

## אל על נתיבי אויר לישראל: תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2009

- ❖ ההכנסות ברבעון השלישי לשנת 2009, הסתכמו לסך של 496.1 מיליון \$, קיטון של כ- 18% לעומת אשתקד.
- ❖ הוצאות ההפעלה ברבעון הסתכמו ב- 400.7 מיליון \$ לעומת 472.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 15%.
- ❖ הרווח הגולמי ברבעון השלישי הסתכם ב- 95.4 מיליון \$ לעומת רווח גולמי של 134.5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ הוצאות החברה עבור דס"ל, קטנו ב- 78.7 מיליון \$, והסתכמו ב- 136 מיליון \$ בהשוואה ל- 214.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, הוצאות הדס"ל מהווים כ- 27.4% מהמחזור.
- ❖ הרווח הנקי לרבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 12.3 מיליון \$, לעומת רווח נקי של 31 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ❖ תזרים המזומנים ששימש את החברה לפעילות שוטפת ברבעון השלישי של 2009 הסתכם ב- 18.8 מיליון \$.
- ❖ אל על הגדילה את נתח השוק שלה לכ- 35%, בהשוואה ל- 33% ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 6%.
- ❖ שיעור התפוסה של אל על, הסתכם ב- 85.1% לעומת שיעור התפוסה הכולל בנתב"ג של חברות התעופה הסדירות הזרות אשר הסתכם בכ- 82.3%.

### תוצאות הרבעון השלישי לשנת 2009:

- ההכנסות ברבעון הסתכמו ב- 496.1 מיליון \$ לעומת 606.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 18%. הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות מנוסעים כתוצאה מקיטון בהכנסה הממוצעת לנוסע, וכן מהתחזקות הדולר ביחס למטבעות אחרים. הכנסות ממטען קטנו בכ- 47% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מהשפל העולמי בהובלה אווירית של מטענים שגרם לירידה הן בכמויות המטען המוטס והן במחיר הממוצע לטון מטען.
- הוצאות ההפעלה ברבעון הסתכמו ב- 400.7 מיליון \$, לעומת 472.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 15%. עיקר הקיטון נובע מירידת מחירי הדס"ל. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מ- 77.8% ברבעון השלישי של שנת 2008 ל- 80.8% ברבעון המדווח, זאת בגלל קיטון מחזור המכירות.
- הוצאות החברה עבור דלק סילוני קטנו בכ- 37% והסתכמו ב- 136 מיליון \$. זאת לאחר הוצאות גידור בסך כ- 18.6 מיליון \$ ברבעון. ברבעון הנוכחי חלה ירידה של כ- 39.4% במחיר הדס"ל האפקטיבי לחברה ביחס לרבעון המקביל אשתקד.
- הוצאות השכר נותרו ללא שינוי למרות גידול של 8% במספר ההמראות והנחיתות ו-7% בהיצע

המושבים כתוצאה מצעדי התייעלות שהביאו לקיטון ממוצע במצבת העובדים של כ-140 משרות אשר קוזזו בחלקן ע"י תיסוף השקל ביחס לדולר ברבעון. בהוצאות השכר הרבעון נכללו הוצאות חד פעמיות של 3.4 מיליון \$, בעקבות תשלום אחזקת רכב חד פעמי.

- **הרווח הגולמי** ברבעון הסתכם ב- 95.4 מיליון \$ (שיעור של כ- 19.2% מהמחזור), לעומת 134.5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 22.2% מהמחזור), קיטון של כ- 29%.
- **הוצאות המכירה** קטנו ב- 15 מיליון \$ והסתכמו ב- 49.3 מיליון \$ ברבעון הנוכחי לעומת 64.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 23%. הקיטון נובע מירידה בהוצאות ההפצה כתוצאה מהירידה בהכנסות מנוסעים וממטען ומגידול במכירות הישירות של החברה באמצעות מוקד הלקוחות.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** קטנו בכ- 14% והסתכמו ב- 21.1 מיליון \$ בהשוואה ל- 24.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות השכר.
- **הרווח התפעולי** הסתכם ב- 23.8 מיליון \$, לעומת רווח תפעולי של 51.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **הוצאות המימון נטו** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 13.1 מיליון \$, לעומת 10 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מגידול במצבת הלוואות החברה שקוזז חלקית בשל הירידה בשיעור ריבית הליבור וגידול בהכנסות מימון בסך 3.1 מיליון \$ מגידור שע"ח.
- **רווח נקי** ברבעון השלישי של 2009 הסתכם ב- 12.3 מיליון \$ בהשוואה לרווח נקי של 31 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **תזרים המזומנים** אשר שימש את החברה לפעילות שוטפת ברבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009, הסתכם ב- 18.8 מיליון \$, לעומת תזרים ששימש לפעילות שוטפת בסך של 11.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. הסיבה העיקרית לשינוי היא הקיטון ברווח לפני מס ברבעון המדווח ביחס לרבעון המקביל אשתקד.
- נכון ליום 30 בספטמבר 2009, **יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר** של החברה, הסתכמו לסך של 115.4 מיליון \$. בנוסף, לחברה פיקדונות משועבדים למגדרי דס"ל בסך של 28.5 מיליון \$. ברבעון הנוכחי, החברה השקיעה ברכוש קבוע 15 מיליון \$ ופרעה הלוואות לזמן ארוך בסך של 20 מיליון \$.
- **ההון העצמי** נכון ליום 30 בספטמבר 2009, הסתכם ב- 129.2 מיליון \$, לעומת 118.7 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 10.5 מיליון \$. הגידול בהון העצמי של החברה נובע בעיקר מגידול בקרן הון בגין גידור תזרים המזומנים כתוצאה מעליה בשווי ההון של עסקאות גידור דס"ל ושע"ח, המוכרות חשבונאית כעסקאות הגנה בקיזוז ההפסד לתקופה.

**מר חיים רומנו, מנכ"ל אל על מסר:** "בתקופה בה רוב חברות התעופה בעולם מציגות הפסדי ענק, אל על מציגה רווחיות תפעולית ונקייה המצביעה על יכולתה להתמודד עם המשבר הכלכלי העולמי שהביא לשחיקה חריפה במחירי תנועת הפרימיום ולקריסת שוק המטענים. אציין כי, לראשונה מאז פרוץ המשבר הכלכלי בשנת 2008, נרשמה ברבעון השלישי בנתב"ג, עליה מתונה של כאחוז אחד בתנועת הנוסעים הבינלאומית, באל על אנו מציגים גידול של כ-7% במספר הנוסעים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. כחלק מאסטרטגיה של מובילות ענף התעופה בישראל עלה נתח השוק של החברה בשיעור של כ- 6% והסתכם בכ- 35%.

בהקשר זה, אדגיש כי אנו שומרים על ניהול קפדני של היצע המושבים ונוקטים פעולות אקטיביות, בינן, התאמת הקיבולות, מדיניות המחירים והלימה גבוהה בין הביקושים להיצעים. פעולות אלו נשאו פרי ואנו מציגים שיעור תפוסה משמעותי בקנה מידה עולמי של כ- 85% במטוסנו. כיעד אסטרטגי שהציבה החברה

לעצמה, חל קיטון של 23% בצד הוצאות המכירה וזאת בזכות הגידול הניכר במכירה ישירה אשר הובילו להקטנת שיעור העמלות ברבעון. הוצאות הנהלה וכלליות קטנו בכ- 14% וכחלק מצעדי התייעלות בצענו קיטון ממוצע של כ- 140 משרות ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

מטרתנו העיקרית היא לשמור על יציבות בתקופה קשה זו, תוך ניצול היתרונות שיש לנו, בניהם גמישות גבוהה לשינויים והתאמות של הפעילות בהתאם לדרישות השוק. לאור מאמצי החברה להמשיך ולהתייעל בפעילות השוטפת, צמצום עלויות ומדיניות מחירים מושכלת אנו ערוכים היטב לעתיד."

**מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים של אל על ציין:** "על אף המשבר הכלכלי העולמי והמשבר בענף התעופה, ביצענו את כל תוכניות ההשקעה ועמדנו בכל התחייבויותינו בהתאם לתוכנית העבודה לשנת 2009, השקענו כ- 15 מיליון \$ ברכוש קבוע, ופרענו הלוואות לזמן ארוך בהיקף של כ-20 מיליון \$. מתחילת השנה השקענו 166 מיליון \$ ברכוש קבוע, מתוכם כ- 125 מיליון \$ ברכישת 3 מטוסי 737-800 חדשים ופרענו הלוואות בסך של כ- 47 מיליון \$. אנו מסיימים את הרבעון עם יתרת מזומנים בסך של כ- 115.4 מיליון \$. ההון העצמי הסתכם ב- 129.2 מיליון \$, גידול של 21 מיליון \$ ביחס לרבעון הקודם. גידול זה נובע מהרווח הנקי לרבעון, מעליית השווי ההוגן של עסקאות גידור הדס"ל וכתוצאה מעסקאות חדשות לגידור שע"ח שבוצעו ברבעון השלישי והניבו שווי הוגן חיובי."

#### **פרטי שיחת הועידה**

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום חמישי, 26 בנובמבר, 2009 בשעה 15:00, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון השלישי של שנת 2009. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 9180650-03. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ה' 26 בנובמבר, 2009 בשעה 17:00 ועד ליום 3 בדצמבר, 2009 בטלפון 9255945 - 03.

#### **אודות אל על**

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. בשנת 2008 אל על רשמה הכנסות בהיקף של כ- 2.1 מיליארד \$ 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 38 מטוסים. בבעלות החברה 28 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל. החברה פעילה בשוק טיסות השכר באמצעות חברת הבת סאן - דור.

לירז באוער  
מנהלת קשרי משקיעים, אל על  
טל: 03-9714612  
מייל: [Lirazba@elal.co.il](mailto:Lirazba@elal.co.il)