

מנכ"ל אל על אליעזר שקדי הציג היום את הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2010

אל על, חברת התעופה הלאומית של ישראל ממשיכה, זה הרבעון השלישי ברציפות את מגמת הצמיחה ושיפור תזרים המזומנים

**הכנסות החברה צמחו ב- 13%
הסתכמו ב- 561.2 מיליון דולר לעומת 496.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד**

הרווח הנקי צמח ב- 245% והסתכם ב- 42.5 מיליון דולר לעומת כ- 12.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד

- הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב-42.5 מיליון \$, לעומת רווח של 12.3 מיליון \$ ברבעון השלישי של שנת 2009, גידול של 245%.
- ההכנסות ברבעון הנוכחי, הסתכמו לסך של 561.2 מיליון \$, גידול של כ-13% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.
- הוצאות ההפעלה ברבעון השלישי לשנת 2010 הסתכמו ב-426.2 מיליון \$ לעומת 400.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 6%. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור קטן מ- 80.8% ל-75.9%.
- הרווח הגולמי עלה ב- 42% ברבעון והסתכם ב- 135 מיליון \$ בהשוואה לרווח גולמי של 95.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד. שיעורו מהמחזור הסתכם ב- 24.1% לעומת 19.2% מהמחזור ברבעון המקביל אשתקד.
- שיעור התפוסה של אל על, הסתכם ב- 83.8% לעומת שיעור התפוסה של 85.1% ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 1.5%. שיעור התפוסה הכולל בנתב"ג של חברות התעופה הסדירות הזרות הסתכם ב- 81.4%.
- נתח השוק של אל על הסתכם ב- 34%, לעומת 34.7% ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 2%.
- תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הסתכם ב- 46.6 מיליון \$ לעומת תזרים מזומנים ששימש את החברה בסך 18.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- ההון העצמי הסתכם ב- 211 מיליון \$, לעומת 124 נכון ליום 31 בדצמבר, 2009, גידול של כ- 70%.

אליעזר שקדי מנכ"ל אל על: " במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2010 התייצבה החברה והצליחה לשנות מגמה וכיוון. סיימנו את הרבעון השלישי בגידול משמעותי בהכנסות בשיעור של 13% ברבעון הנוכחי וצמיחה של 245% ברווח הנקי שהסתכם ב- 42.5 מיליון דולר. התוצאות העסקיות הן תוצאה של המדיניות הממוקדת והנחישות בה נקטנו בנושאים מהותיים ומסחריים.

בנוסף לפעילות ולתוצאות העסקיות בתחום הנוסעים, פעילות המטען רשמה שיפור משמעותי בהכנסות אשר צמחו במהלך הרבעון בכ- 34%. במקביל אנו ממשיכים בפיתוח מנועי צמיחה בתחומי שיתופי פעולה, תחזוקה, מסחר ותיירות.

החברה מסיימת את הרבעון עם תזרים איתן מפעילות שוטפת בסך של 46.6 מיליון \$, לעומת תזרים שלילי של 18.8 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, אשר מהווה בסיס יציב להמשך קידום ופיתוח החברה ועם יתרת מזומנים בסך של כ- 191 מיליון \$, אשר תהווה פלטפורמה טובה שתסייע לנו בהמשך לנצל הזדמנויות ולפתח מנועי צמיחה ומקורות הכנסה נוספים.

במהלך הרבעון החלה החברה להפעיל 3 טיסות יומיות בקו נתב"ג - אילת. בחודשיים הראשונים לפעילותה בקו, גדלה תנועת הנוסעים לאילת, כאשר הטיסה החברה כ- 37 אלפי קטעי נוסע וחלקה בתנועה הפנים ארצית לאילת עמד על כ- 16%.

בחודש אוגוסט חתמה החברה על הסכם לשיתוף פעולה עם חברת התעופה האמריקאית ג'ט בלו, אשר הוחל בישומו בחודש נובמבר 2010. ההסכם מאפשר לחברה להציע מגוון גדול של יעדי המשך חדשים ברחבי ארה"ב, אמריקה הלטינית והקריביים.

אני רוצה להודות לכל אנשי החברה, על הקרקע, באוויר, בארץ ובעולם שבזכות איכותם, מחויבותם, נחישותם ומסירותם הצלחנו לייצב את החברה ולהובילה קדימה ומאמין כי ביחד נמשיך ונציע את חברת אל על להישגים ולהעניק מוצר איכותי ומיוחד ללקוחותינו."

דגשים פיננסיים ותפעוליים רבעון שלישי 2010:

אחוז שינוי	רבעון שלישי 2009	רבעון שלישי 2010	
13%	496.1	561.2	הכנסות
42%	95.4	135.0	רווח גולמי
134%	23.8	55.6	רווח תפעולי
—	(18.8)	46.6	תזרים מפעילות שוטפת
(2%)	34.7%	34%	נתח שוק
(2%)	85.1%	83.8%	שיעור תפוסה

תוצאות רבעון שלישי 2010:

- **ההכנסות** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 561.2 מיליון \$ לעומת 496.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 13%. ההכנסות מנוסעים גדלו הן כתוצאה מהגידול במספרי הנוסעים והן מגידול בתשואה לנוסע קילומטר. ההכנסות מהובלת מטענים גדלו ב- 34%, כתוצאה מהגידול בכמות המטען והתשואה לטון קילומטר. ההכנסות האחרות של הקבוצה גדלו, בין השאר ממתן שרותי תחזוקה לגורמי חוץ וממכירות מוצרים פטורים ממכס.
- **הוצאות ההפעלה** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 426.2 מיליון \$, לעומת 400.7 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 6%. יחד עם זאת שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור ירד מכ- 80.8% ברבעון השני של שנת 2009 לכ- 75.9%. עיקר הגידול היה בהוצאות הדס"ל שהסתכמו ב- 160.1 מיליון \$ (היוו כ- 28.5% מהמחזור) בהשוואה ל- 136 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (27.4% מהמחזור). המחיר הממוצע של חבית דלק גולמי בשוק ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- \$76.2 לעומת \$68.2 ברבעון המקביל אשתקד, דהיינו גידול של 12%. מחיר הדס"ל באגן היס התיכון התייקר ב- 16%.
- **הרווח הגולמי** ברבעון הסתכם ב- 135 מיליון \$ (שיעור של כ- 24.1% מהמחזור), לעומת 95.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 19.2% מהמחזור), גידול של כ- 42%.
- **הוצאות המכירה** הסתכמו ב- 54.6 מיליון \$ ברבעון הנוכחי לעומת 49.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 11%. יחד עם זאת חל קיטון בשיעור הוצאות המכירה מהמחזור מ- 9.9% ל- 9.7%.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2010 ב- 23.2 מיליון \$ בהשוואה ל- 21.1 מיליון \$ ברבעון השלישי של שנת 2009, גידול של כ- 10%. יחד עם זאת שיעורן מהמחזור ירד והסתכם בכ- 4.1% לעומת 4.3% ברבעון השלישי של שנת 2009.
- **רווח מהפעלה** הסתכם ב- 55.6 מיליון \$ (שיעור של כ- 9.9% מהמחזור), לעומת רווח מהפעלה של 23.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 4.8% מהמחזור). גידול של 134%.
- **הוצאות המימון נטו** ברבעון הנוכחי הסתכמו ב- 8.6 מיליון \$, לעומת 13.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 34%. הקיטון בהוצאות המימון ברבעון השלישי של שנת 2010 ביחס לרבעון המקביל אשתקד נובע בעיקר מהירידה בשיעור ריבית הליבור ומהקיטון במצבת הלוואות החברה אשר הקטינו את הוצאות הריבית על הלוואות החברה, מקיטון במצבת הלוואות של החברה ומהחזרים בגין גידורי שע"ח.
- **רווח נקי** ברבעון השלישי לשנת 2010 הסתכם ב- 42.5 מיליון \$ בהשוואה לרווח נקי של 12.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 245%.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010, הסתכם ב- 46.6 מיליון \$, לעומת תזרים מפעילות שוטפת אשר שימש את החברה בסך של 18.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- נכון ליום 30 בספטמבר 2010, **יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר** של החברה, הסתכמו לסך של 190.8 מיליון \$. ברבעון הנוכחי, החברה השקיעה ברכוש קבוע כ- 11 מיליון \$, ופרעה הלוואות לזמן ארוך בסך של 21 מיליון \$.
- **הון העצמי** נכון ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכם ב- 211 מיליון \$, לעומת 124 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר 2009. הגידול בהון העצמי נובע בעיקר מהגידול בקרן ההון בגין גידור תזרימי

מזומנים, כתוצאה מגידול בשווי ההגון של עסקאות הגידור המוכרות כעסקות הגנה, ומהרווח הנקי לתקופה.

מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים אמר: "על אף שהיצע המושבים של החברות הזרות בישראל גדל בכ- 9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד ובכ- 93% משנת 2005 ועד היום, הצליחה החברה לצמוח ולהגדיל את הכנסותיה בכ- 13%. הפעילות של החברה במונחי שעות טיסה ומספר הנחיתות גדלו בכ- 4% ו- 9% בהתאמה ואף על פי כן הוצאות ההפעלה של החברה ללא העלייה בהוצאות הדלק לא השתנו כלל, דבר המעיד על תפעול נכון וניצול מרבי של משאבים. משני מרכיבים אלה השתפר הרווח הגולמי של החברה בכ- 40 מיליון \$ ושיעורו מהמחזור עלה מ- 19% ל- 24%. בנוסף לשיפור בתפעול החברה אנו מציגים כמעט הכפלה של ההון העצמי, אשר צמח מ- 124 מיליון \$ בסוף השנה שעברה ל- 211 מיליון \$ ברבעון ושיפור בנכסים השוטפים בלמעלה ממאה מיליון \$. במהלך הרבעון פרענו כ- 21 מיליון \$ מהלוואות ארוכות הטווח של החברה ובמצטבר מתחילת השנה כ- 50 מיליון \$.

אחד הסימנים הבולטים בעוצמת החברה הינו התזרים מפעילות שוטפת אשר הסתכם לתקופה של תשעה חודשים ל- 183 מיליון \$ לעומת 6 מיליון \$ בתקופה המקבילה אשתקד, דהיינו שיפור של למעלה מ- 175 מיליון \$. אחוז ה- EBITDA על המחזור לרבעון השלישי הסתכם בכ- 14.5% ובכ- 10% מתחילת השנה. אין ספק שהתוצאות שהושגו בכל אחד מהפרמטרים האמורים בהשוואתה של אל על לחברות תעופה אחרות, מצביעות על תוצאות העומדות ואף עולות על הממוצע של התעשייה לאותה תקופה".

פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום רביעי, **17 בנובמבר, 2010 בשעה 11:30**, אשר בה תסקרנה תוצאות הרבעון השלישי של 2010. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 03-9180644. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ד' 17 בנובמבר, 2010 בשעה 17:00 ועד ליום 24 באוגוסט, 2010 בטלפון 03-9255930.

אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. בשנת 2009 אל על רשמה הכנסות בהיקף של כ- 1.7 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 39 מטוסים. בבעלות החברה 27 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל. החברה פעילה בשוק טיסות השכר באמצעות חברת הבת סאן - דור.