

אל על נתיבי אויר לישראל: תוצאות הרבעון הרביעי ושנת 2009

- ❖ **ההפסד לשנת 2009 הסתכם ב-76.3 מיליון \$, לעומת הפסד של 41.9 מיליון \$ בשנת 2008.**
- ❖ **ההכנסות בשנת 2009, הסתכמו לסך של 1,656 מיליון \$, קיטון של כ-21% לעומת אשתקד.**
- ❖ **אל על הגדילה את נתח השוק שלה ל-37.5%, בהשוואה ל-35.7% בשנה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5%. ברבעון הרביעי של שנת 2009 גדל נתח השוק של החברה בשיעור דומה.**
- ❖ **שיעור התפוסה של אל על, הסתכם ב-81% לעומת שיעור התפוסה הכולל בנתב"ג של חברות התעופה הסדירות הזרות אשר הסתכם בכ-74.2%.**
- ❖ **הוצאות ההפעלה בשנת 2009 הסתכמו ב-1,444 מיליון \$ לעומת 1,776 מיליון \$ בשנת 2008, קיטון של כ-19%.**
- ❖ **הרווח הגולמי השנה הסתכם ב-212 מיליון \$ לעומת רווח גולמי של 320 מיליון \$ בשנה המקבילה אשתקד.**
- ❖ **תזרים המזומנים מפעילות שוטפת בשנת 2009 הסתכם ב-22.4 מיליון \$.**

עמיקם כהן יו"ר אל על: "חברת אל על התמודדה בשנת 2009 עם האתגרים הרבים שהוצבו בפניה, במציאות שבה "מבצע עופרת יצוקה", המשבר הכלכלי והוצאות הביטחון חייבו אותה להתאמת פעילות ולהיערכות החברה לסיטואציות מורכבות. אל על הינה חברה דינאמית בעלת יכולת טובה ומוכחת להשתלב במצבי שוק משתנים והיא תמשיך לעשות זאת גם בשנת 2010. בהקשר זה אדגיש כי, הנהלת החברה שוקדת בימים אלו, על הכנת תכנית אסטרטגית חדשה, אשר תוצג בקרוב, בה יוגדרו מטרותיה לשנים הבאות. עובדי החברה והנהלתה ממשיכים לגלות נחישות ועמידה ביעדים ואנו מאמינים כי ההון האנושי יסייע בידינו להגשמת הפוטנציאל הגלום בחברה בכל אחד מזרועות פעילותה."

דגשים פיננסיים ותפעוליים:

<u>שנת 2009</u>			
<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>אחוז שינוי</u>	
1,655.8	2,096.3	(21%)	הכנסות
211.6	320.0	(34%)	רווח גולמי
(75.0)	(5.7)	(1,226%)	רווח/הפסד תפעולי
22.4	118.9	(81%)	תזרים מפעילות שוטפת
37.5%	35.7%	5%	נתח שוק
81%	82.3%	(2%)	שיעור תפוסה
83%	80%	4%	דיוק מבצעי

תוצאות שנת 2009:

- **ההכנסות** בשנה הנוכחית הסתכמו ב- 1,656 מיליון \$ לעומת 2,096 מיליון \$ בשנת 2008, קיטון של כ- 21%. עיקר הקיטון נובע מהתאמת מחירי כרטיסי הטיסה לירידת מחירי הדלק הסילוני (דס"ל) ומהקיטון בתנועת הנוסעים בנתב"ג. הכנסות ממטען קטנו בכ- 46% ביחס לשנת 2008, כתוצאה מקיטון בתנועת המטענים בנתב"ג, ירידה במחירי ההובלה האווירית, בעיקר כתוצאה מהמשבר הכלכלי העולמי והפסקה יזומה של פעילות המטען במזרח הרחוק ברבעון השלישי של שנת 2008. ההכנסות האחרות של החברה קטנו, בעיקר כתוצאה מירידה במכירת מוצרים פטורים ממכס וממתן שירותים לחברות זרות.
- **הוצאות ההפעלה** בשנת 2009 הסתכמו ב- 1,444.3 מיליון \$, לעומת 1,776.3 מיליון \$ בשנת 2008, קיטון של כ- 19%. עיקר הקיטון היה בהוצאות הדס"ל שירדו ב- 38.3% ביחס לשנת 2008 והיוו בשנת 2009 28.7% מהמחזור לעומת 36.8% בשנת 2008. הירידה בהוצאות הדס"ל נבעה בעיקר מירידת מחירו בשווקים בכ- 44% ביחס לשנת 2008. מאחר וחלק מעסקאות הדס"ל אינן מוכרות חשבונאית ומחושבות ע"פ שווי הרוגן בשוק ליום הדו"ח, נרשמה עלייה בשווי זה באופן שקטנו עלויות הדס"ל בכ- 63 מיליון \$.
- **הרווח הגולמי** בשנת 2009 הסתכם ב- 211.6 מיליון \$ (שיעור של כ- 12.8% מהמחזור), לעומת 320 מיליון \$ בשנה המקבילה אשתקד (שיעור של כ- 15.3% מהמחזור), קיטון של כ- 34%.
- **הוצאות המכירה** קטנו ב- 44.6 מיליון \$ והסתכמו ב- 183 מיליון \$ בשנה הנוכחית לעומת 227.6 מיליון \$ בשנה שעברה, קיטון של כ- 20%. הקיטון נובע מירידה בהוצאות ההפצה והוצאות השכר.
- **הוצאות הנהלה וכלליות** קטנו בכ- 9% והסתכמו ב- 88.6 מיליון \$ בהשוואה ל- 97.1 מיליון \$ בשנה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות השכר.

- **הוצאות השכר** של החברה קטנו בשנת 2009 ב- 10% ביחס לשנת 2008. עיקר הקיטון נובע כתוצאה מהפיחות בשער הממוצע של השקל ביחס לדולר במהלך שנת 2009, וכתוצאה מירידה של כ- 191 משרות בשנה הנוכחית.
- **הוצאות תפעול** אחרות בשנת הדוח הסתכמו לסך של כ-15.0 מליון דולר לעומת כ-1.0 מליון דולר בשנת 2008. עיקר הוצאות אלה נבע מרישום ירידת ערך של מטוסי 757, המיועדים לצאת משרות החברה, להיות מוחלפים במטוסי 737 וכן מטוסי 200-747 המיושנים שיוצאים משירותה של החברה.
- **הפסד מהפעלה** הסתכם ב- 75 מיליון \$, לעומת הפסד מהפעלה של 5.7 מיליון \$ בשנה המקבילה אשתקד.
- **הוצאות המימון נטו** בשנה הנוכחית הסתכמו ב- 26.3 מיליון \$, לעומת 44.6 מיליון \$ בשנת 2008, קיטון של כ-11%. הקיטון נובע מירידה בריבית הליבור וכמו כן בעקבות קיטון בהוצאות גידור הריבית ביחס לשנת 2008.
- **הפסד נקי** בשנת 2009 הסתכם ב-76.3 מיליון \$ בהשוואה להפסד נקי של 41.9 מיליון \$ בשנת 2008.
- **תזרים המזומנים** מפעילות שוטפת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009, הסתכם ב- 22.4 מיליון \$, לעומת תזרים מפעילות שוטפת בסך של 118.9 מיליון \$ בשנת 2008.
- נכון ליום 31 בדצמבר 2009, **יתרות המזומנים, שווי המזומנים ופיקדונות לזמן קצר** של החברה, הסתכמו לסך של 113.9 מיליון \$. בנוסף, לחברה פיקדונות משועבדים למגדרי דס"ל בסך של 5 מיליון \$ (במהלך ינואר 2010 חזרו הפיקדונות לקופת החברה). בשנת 2009, החברה השקיעה ברכוש קבוע כ- 178.7 מיליון \$, מתוכן 124 מיליון \$ לרכישת 3 מטוסי 800-737, ופרעה הלוואות לזמן ארוך בסך של 75 מיליון \$. החברה נטלה במהלך 2009 הלוואות לטווח ארוך בסך של 106 מיליון \$ למימון עסקת רכישת מטוסי ה-800-737 ולכן ההשקעה נטו קטנה יותר.
- **ההון העצמי** נכון ליום 31 בדצמבר 2009, הסתכם ב- 124 מיליון \$, לעומת 119 מיליון \$ נכון ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 5 מיליון \$. הגידול בהון העצמי של החברה נובע בעיקר מגידול בשווי ההון של עסקאות גידור דס"ל המוכרות כהגנה בניכוי ההפסד הנקי לשנה.

תוצאות הרבעון הרביעי

<u>אחוז שינוי</u>	<u>רבעון רביעי</u>		
	<u>2008</u>	<u>2009</u>	
(11%)	462.7	413.7	הכנסות
(17%)	61.5	51.1	רווח גולמי
—	10.4	(31.8)	רווח/הפסד תפעולי
(22%)	21.0	16.3	תזרים מפעילות שוטפת
5%	35.4%	37%	נתח שוק
(1%)	82.0%	81.2%	שיעור תפוסה
1%	81%	82%	דיוק מבצעי

- **ההכנסות** ברבעון הרביעי של 2009 הסתכמו ב- 413.7 מיליון \$, קיטון של כ- 11% כתוצאה מירידה בהכנסות נוסעים ומטען.
- **הוצאות ההפעלה** הסתכמו ב- 362.6 מיליון \$ (שיעור של כ- 87.6% מהמחזור) לעומת 401.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 86.7% מהמחזור), קיטון של כ- 10%. בהוצאות ההפעלה נרשמה ירידה ביחס לרבעון המקביל אשתקד כתוצאה מהירידה בהוצאות הדס"ל ששיעורן מהמחזור עמד על 29% ברבעון המדווח לעומת 38.5% ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות הגידור נטו ברבעון הרביעי של 2009 הסתכמו ב- 9.5 מיליון \$ לעומת הוצאות גידור נטו של 67.2 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **הרווח הגולמי** הסתכם ב- 51.1 מיליון \$ (שיעור של כ- 12.4% מהמחזור), לעומת 61.5 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של 13.3% מהמחזור), קיטון של 17%.
- **הוצאות המכירה** ברבעון הסתכמו ב- 44.6 מיליון \$, קיטון של כ- 6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד אשר הסתכם ב- 47.5 מיליון \$. הקיטון נובע מהגידול במכירה הישירה והירידה בהוצאות הפצה ועמלות.
- **הוצאות תפעול אחרות** ברבעון הסתכמו בכ- 14 מיליון \$ לעומת הכנסות רישומיות של כ- 17.7 מיליון \$ אשר נבעו בעיקר מביטולן של הפרשות חד פעמיות.
- **ההפסד מהפעלה** ברבעון הרביעי של 2009 הסתכם ב- 31.8 מיליון \$, לעומת רווח מהפעלה בסך של 10.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **ההפסד ברבעון** הסתכם ב- 29.0 מיליון \$, לעומת הפסד של 10.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **תזרים המזומנים מפעילות שוטפת** ברבעון הרביעי של שנת 2009 הסתכם ב- 16.3 מיליון \$.

אליעזר שקדי, מנכ"ל אל על הנכנס: "עם כניסתי לתפקיד, לפני כ- 3 חודשים ערכנו ניתוח מעמיק יחד עם חברת ייעוץ מקצועית בינ"ל המתמחה בתחום התעופה. נקטנו במספר צעדים מידיים ואנו במהלכם של שינויים ופעולות בהקשרי מסחר, ניהול סיכונים, איכות ושירות, מתוך כוונה לפתח מקורות הכנסה, שותפויות חדשות ומיצי יכולות בתחומי נוסעים, מטענים ותיירות בכלל.

בכוונתנו, במקביל לגיבוש תכנית רב שנתית, לעצור את המגמה ולהפוך את שנת 2010 לשנת מפנה, תוך צמצום הוצאות, התנהלות מסחרית נכונה, הגעה לשווקים חדשים ופיתוח מנועי צמיחה, כשהיעד הינו להגיע לרווחיות.

בהסתכלות קדימה, תוך הבנה והכרה בעוצמות החברה וכלל אנשיה אני מאמין כי ניתן לשנות את המגמה בשנת 2010, להצמיד את החברה קדימה ולחזק את מעמדה המוביל של אל על.

מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים אמר: "שנת 2009 הושפעה מגורמים רבים, בין היתר בפגיעה קשה ומתמשכת של המלחמה בגבול הדרום לצד סביבה עסקית תחרותית עולמית של משבר פיננסי עמוק אשר גרם לירידת מחירים והאטה עמוקה בשוק המטענים.

הקיטון העמוק בהכנסותיה של החברה בסך של כ- 440 מיליון \$ לעומת שנת 2008 גרר אחריו קיטון במחזור כתוצאה מירידה חריפה במחירי ההובלה האווירית בנוסעים ובמטען. בצד ההוצאות, המשיכה החברה להתמודד ביתר שאת להתאמת רמת התשומות והעלויות למציאות העסקית החדשה. הוצאותיה של החברה קטנו בכ- 332 מיליון \$ בהשוואה לשנת 2008.

החברה מסיימת את השנה עם יתרת מזומנים של 114 מיליון \$. וזאת לאחר עמידה בכל התחייבויותיה וביצוע כל תוכניות ההשקעה שקבעה לעצמה בתוכנית העבודה ובכלל זה השקעה ברכוש קבוע של כ- 178 מיליון \$, החברה פרעה הלוואות לזמן ארוך בסך של 75 מיליון \$. למרות המצב הפיננסי הקשה בעולם ובמגבלות האשראי החריפות בשנת 2009 הצליחה החברה לגייס 106 מיליון \$ כהלוואה מסחרית לתקופה של 12 שנה בתנאים מועדפים. ההון העצמי של החברה הסתכם ב- 124 מיליון \$ וגדל ב- 5 מיליון \$ לעומת ה- 31 בדצמבר 2008.

לסיכום, שנה זו התאפיינה במשבר הפיננסי העולמי והמלחמה בדרום הארץ ועל רקע נפילתן של כ- 40 חברות תעופה בעולם, ניתן לראות שחברת אל על השכילה לצלוח את המשבר, לעמוד בהתחייבויותיה ולבצע את כל תוכניות ההשקעה שלה ללא כל סיוע חיצוני, תוך הקפדה על רמת בטיחות, ביטחון ושירות מהטובים בעולם. אין ספק שהתשתית שנוצרה תאפשר לחברה לצמוח.

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- 36 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