



גלובל כנפיים ליסינג בע"מ

("החברה")

מצגת לשוק ההון



הערות כלליות למידע הכלול במצגת



- המצגת אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה למסירת מידע למשקיעים בלבד.
- חלק מהנתונים במצגת זו כוללים תחזיות ו/או אומדנים, המבוססים על נתונים שבידי החברה נכון למועד זה, הערכות וציפיות של החברה, והם בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. לחברה אין כל וודאות כי תחזיות ו/או אומדנים אלו יתממשו באופן חלקי או מלא הואיל והם תלויים בגורמים חיצוניים ומקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת; בשינויים בתנאי השוק והסביבה; בשינויים רגולטורים או בהתממשותם של איזה מגורמי הסיכון של החברה, ובין היתר בעמידת החוכרים בהתחייבויותיהם החוזיות כלפי החברה וכן באומדנים המקובלים בשוק למחירים עתידיים של מטוסים אשר עלולים להסתבר כלא נכונים. החברה אינה מחויבת בעדכון או שינוי של כל תחזית ו/או אומדן כאמור על מנת שישקפו אירועים או נסיבות שיחולו לאחר מועד המצגת.
- במצגת נכללו הערכות ונתונים סטטיסטיים ואחרים המבוססים על מקורות חיצוניים אשר תוכנם לא נבדק באופן עצמאי על ידי החברה.
- אין במצגת האמורה כדי לתאר את פעילות החברה באופן מלא ומפורט. יש לקרוא מצגת זו ביחד עם הדו"חות התקופתיים, הרבעוניים והמידיים אשר מפרסמת החברה באופן שוטף.

תמצית נתונים פיננסיים - רבעוני

(באלפי דולר)

Q1 / 2017	Q2 / 2017	Q3 / 2017	Q4 / 2017	Q1 / 2018	
10,919	10,795	10,590	10,063	10,446	סך הכנסות
7,213	9,805	9,945	8,644	9,082	EBITDA (כולל רווחי הון)
(508)	1,934	(3,257)	403	1,240	רווח (הפסד) לפני מיסים
1,699	1,199	2,614	1,588	1,115	רווח מתואם לפני מיסים*
(337)	1,574	(2,449)	319	968	רווח (הפסד) לתקופה
8,858	4,524	8,706	1,070	5,155	תזרים מפעילות שוטפת
386,322	362,068	382,888	424,558	391,414	סך מאזן
89,810	76,312	98,512	98,046	99,014	הון עצמי
218,618	207,618	201,602	255,792	221,595	חוב פיננסי (ברוטו)
38,918	37,538	68,837	49,483	21,775	מזומנים ופקדונות בנקאיים לא כולל פקדונות משועבדים

*רווח לפני מס בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות, הפסדים מירידות ערך מלאי, שערורי מכשירים פיננסיים נגזרים לשווי הוגן, הפרשי שער על אגרות חוב שקליות (סדרה א') והפשרת קרן הון.

גלובל כנפיים ליסינג בע"מ

תמצית נתונים פיננסיים - שנת

(באלפי דולר)

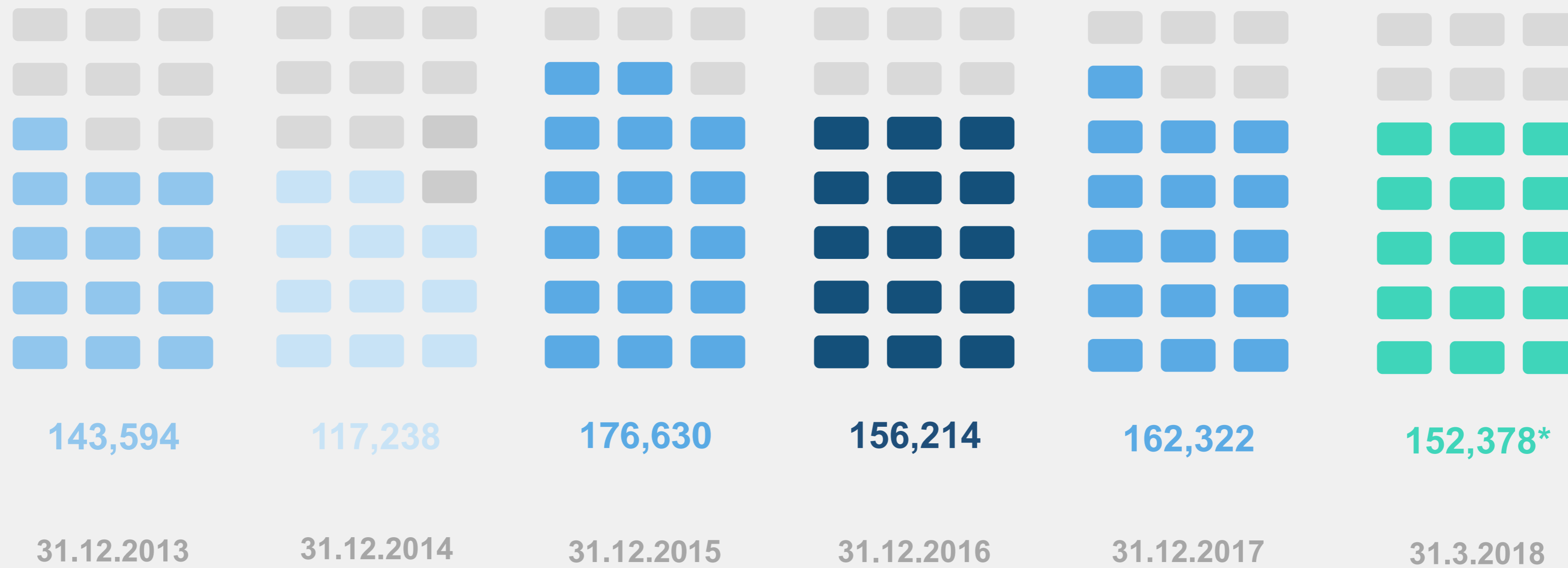
2015	2016	2017	3.2018 (LTM)	(אלפי דולר)
45,749	59,574	42,367	41,894	סך הכנסות
38,678	60,787	35,607	37,476	EBITDA (כולל רווחי הון)
2,113	7,611	(1,428)	320	רווח (הפסד) לפני מיסים
3,383	7,975	7,100	6,516	רווח מתואם לפני מיסים*
1,567	7,792	(893)	412	רווח (הפסד) לתקופה
33,339	42,979	23,158	19,455	תזרים מפעילות שוטפת
398,361	401,163	424,558	391,414	סך מאזן
82,571	90,219	98,046	99,014	הון עצמי
244,459	237,585	255,792	221,595	חוב פיננסי (ברוטו)
45,878	33,946	49,483	21,775	מזומנים ופקדונות בנקאיים לא כולל פקדונות משועבדים
4.8%	10.8%	8.1%	7.0%	רווח מתואם לפני מס חלקי הון עצמי ממוצע**

**רווח מתואם לפני מס (LTM) מחולק בהון הממוצע בארבעת הרבעונים האחרונים
(בנטרול יתרת הלוואה לכנפיים)

*רווח לפני מס בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות, הפסדים מירידות ערך מלאי, שערוכי מכשירים
פיננסיים נגזרים לשווי הוגן, הפרשי שער על אגרות חוב שקליות (סדרה א') והפשרת קרן הון.

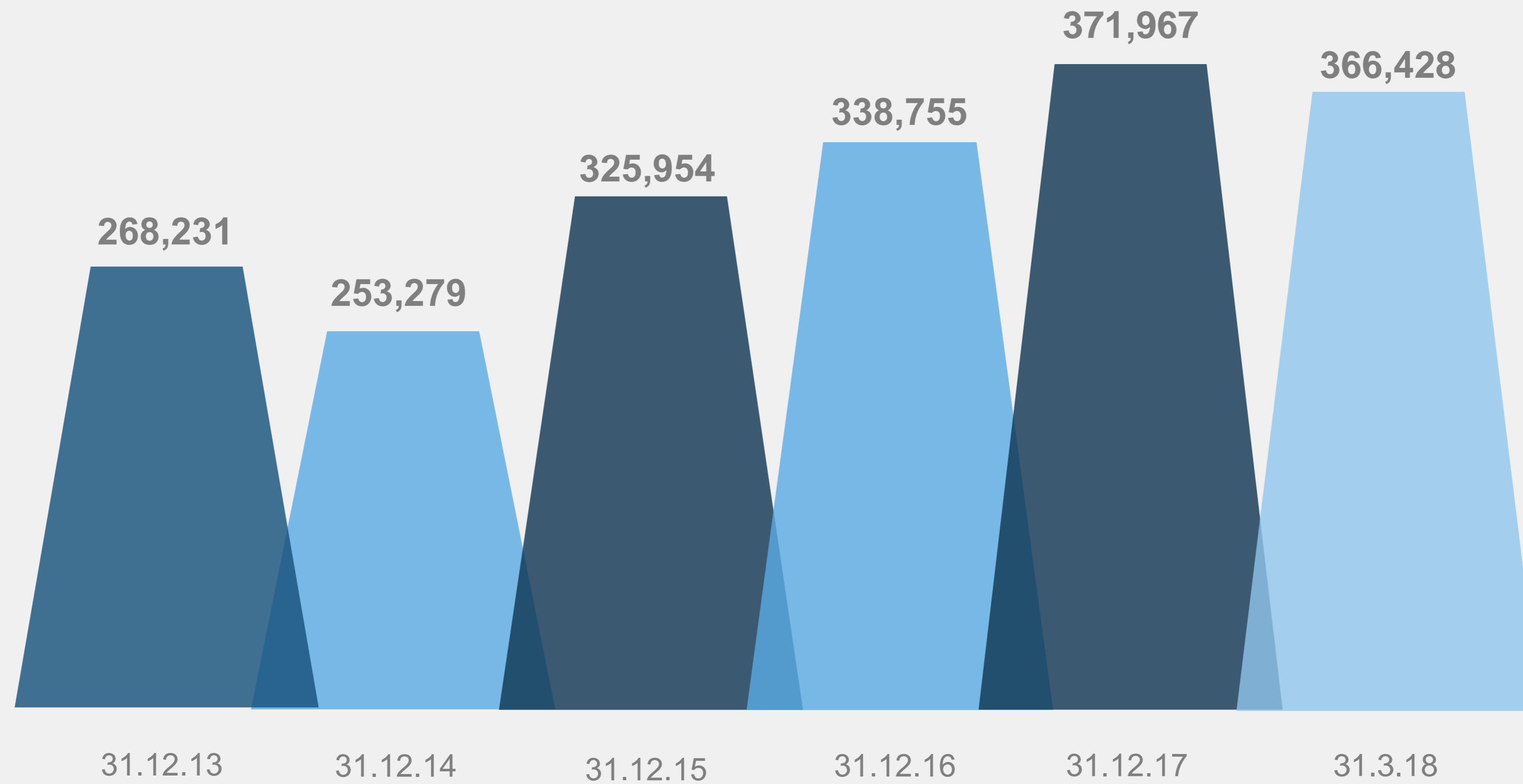
צבר הזמנות

(באלפי דולר)








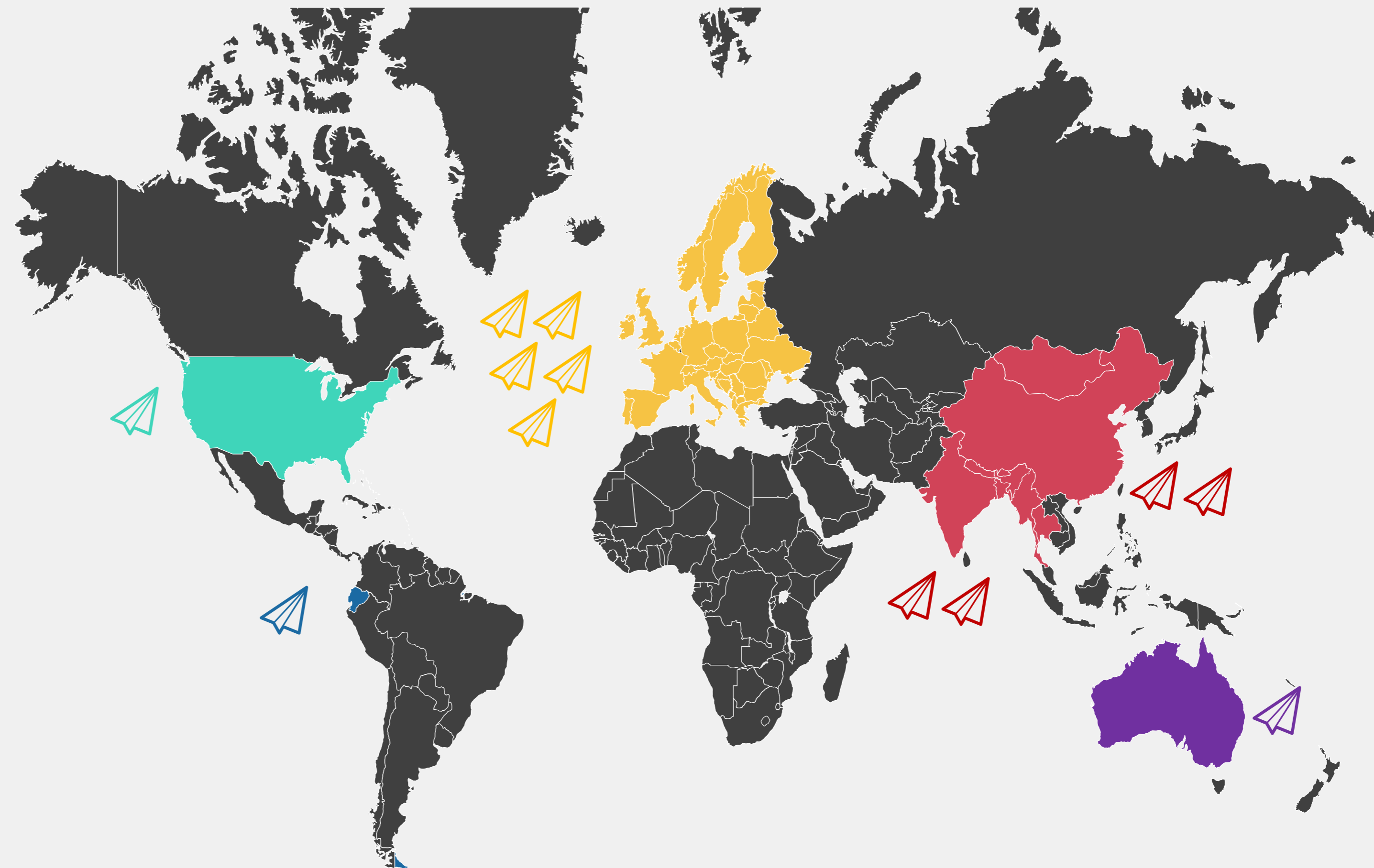
*צבר הזמנות זה אינו כולל את התקבולים הצפויים בסך של כ-10.7 מיליון דולר בגין התקשרות בהסכם חכירה חדש של מטוס איירבוס 330-200 בחודש אפריל 2018.

יתרת עלות מופחתת: צי המטוסים (באלפי דולר)



פיזור צי המטוסים המוחכרים

-  **צפון אמריקה**
American Airlines
-  **דרום אמריקה**
Tame EP
-  **אירופה**
British Airways
חברת תעופה אירופאית
Virgin Atlantic
-  **אסיה**
Korean Airlines
Vistara
-  **אוסטרליה**
Virgin Australia




Off-Lease

צי המטוסים

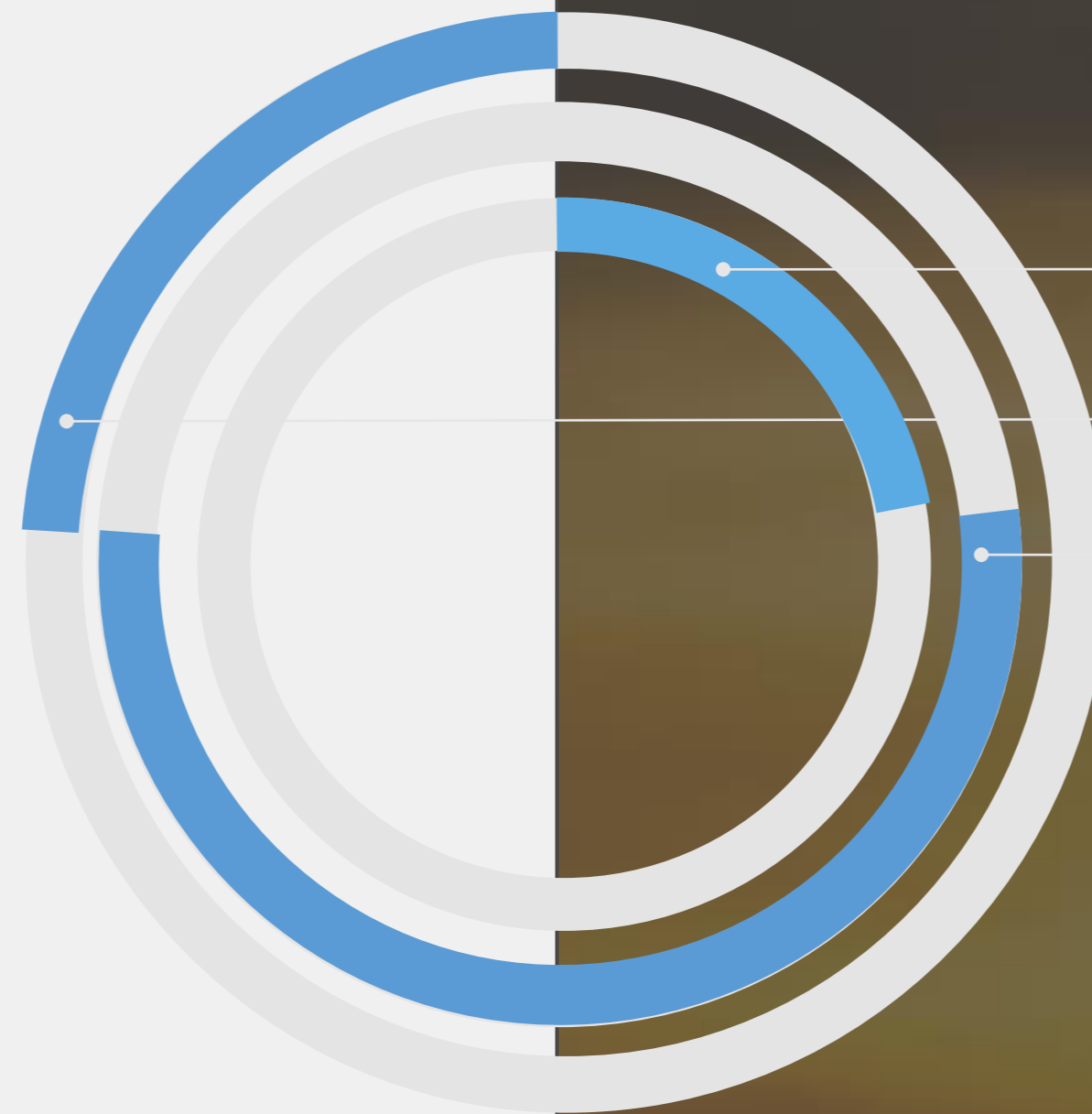
(נכון ל-30.5.18)

מספר מטוסים	תקופת ההסכם	שנת ייצור	החוכר	דגם המטוס
1	2011 - 2023	2005	American Airlines	A319-100
2	2011 - 2022	2001, 2002	British Airways	A320-200
2	2017 - 2021, 2022	2015, 2016	Vistara	A320-200
1	2013 - 2023	2006	British Airways	A321-200
1	2015 - 2019	2000	Tame EP ⁽¹⁾	A330-200
1	2016 - 2024	2012	Virgin Australia	A330-200
1	2018 - 2022	2000	Virgin Atlantic	A330-200
1	-	2010	Off Lease	A330-300
1	2016 - 2025	2000	חברת תעופה אירופאית	A330-300 ⁽²⁾
2	2011 - 2018, 2020	2000, 2001	Korean Air	B737-800
סך הכל: 13				
מח"מ ממוצע: 4.12		גיל ממוצע משוקלל: 10.3		

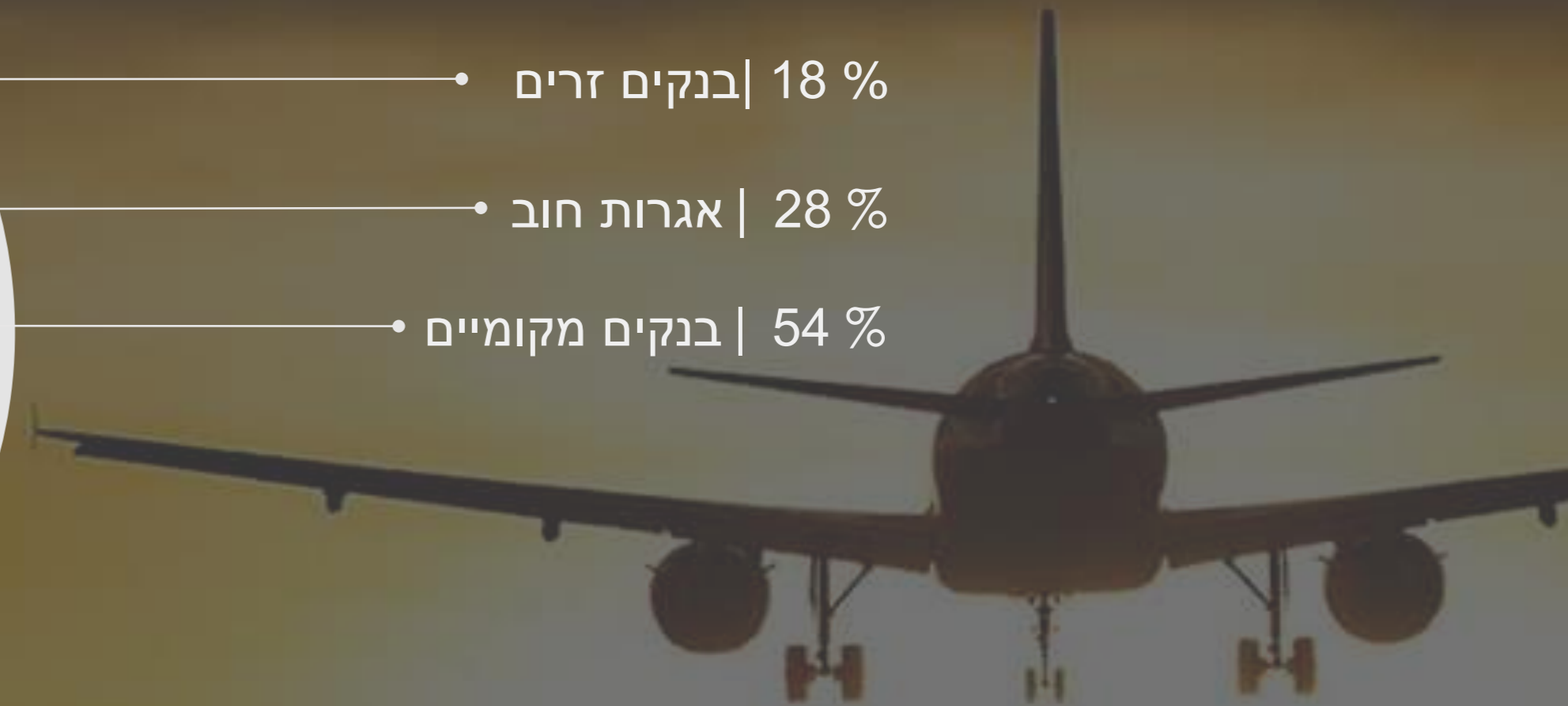
(1) EP - חברה ממשלתית
 (2) החכרת המטוס ללא מנועיו

ליום 31.3.18, לגלובל ליסינג יתרות מזומנים ופקדונות בסך של כ-48 מיליון דולר* לצורך הגדלת היקף צי המטוסים ברשותה

ליום 31.3.18, סך יתרות החוב של החברה עומד על סך של כ-222 מיליון דולר, כאשר כ-40 מיליון דולר (18%) ממומן באמצעות בנקים זרים, כ-119 מיליון דולר (54%) ממומן באמצעות בנקים מקומיים וכ-63 מיליון דולר (28%) ממומן באמצעות אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.



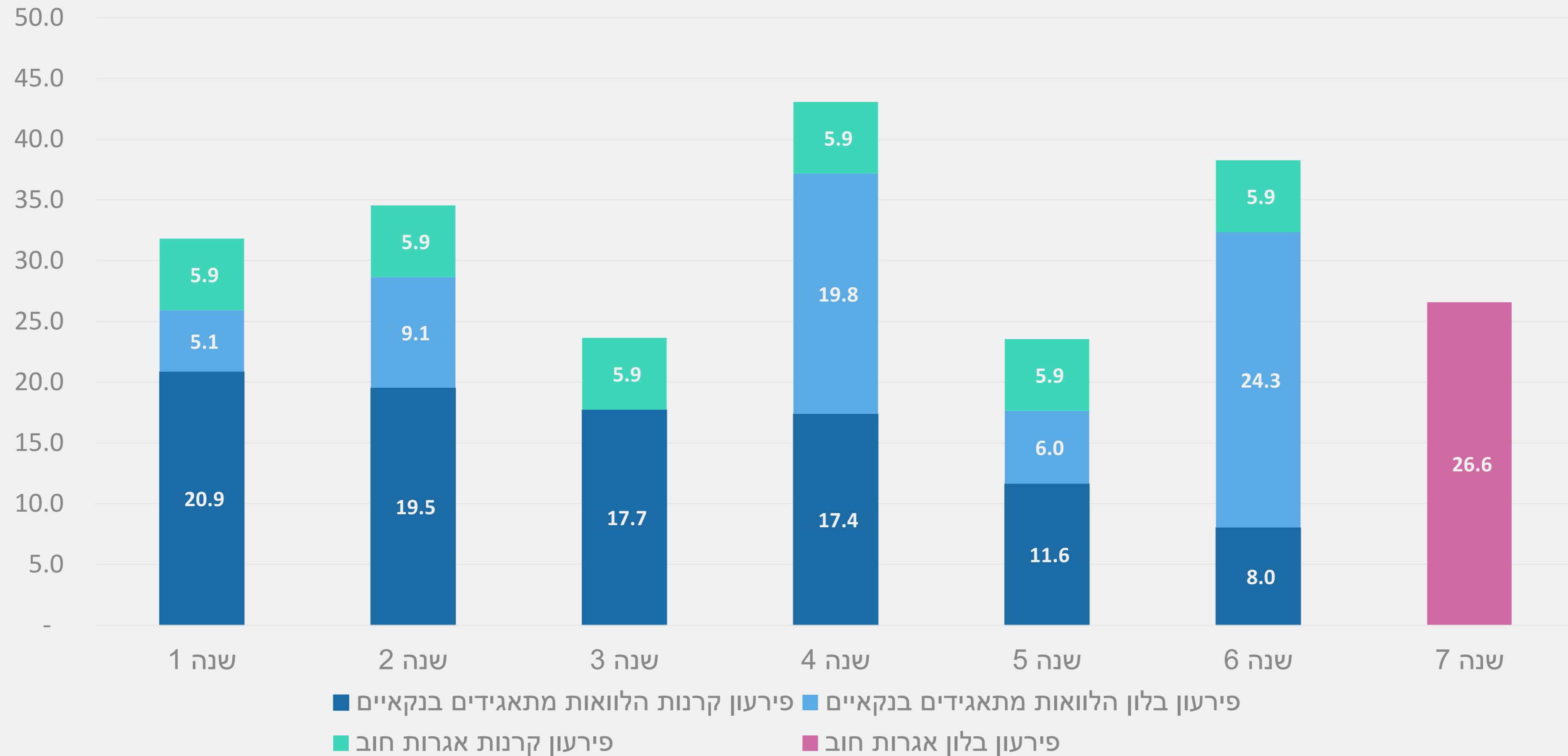
- 18 % | בנקים זרים
- 28 % | אגרות חוב
- 54 % | בנקים מקומיים



*לרבות מסגרות אשראי בלתי מנוצלות בסך של כ-26 מיליון דולר

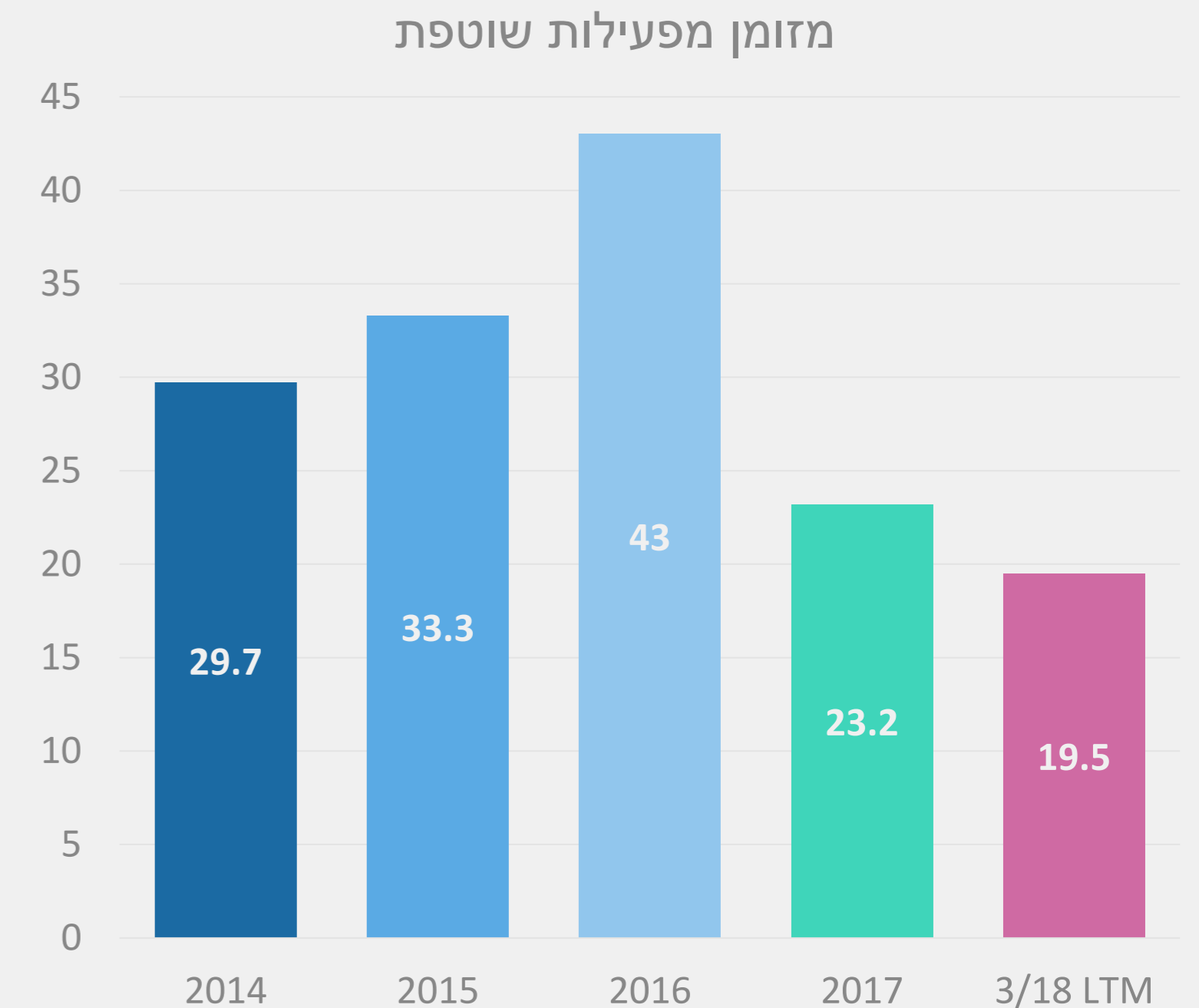
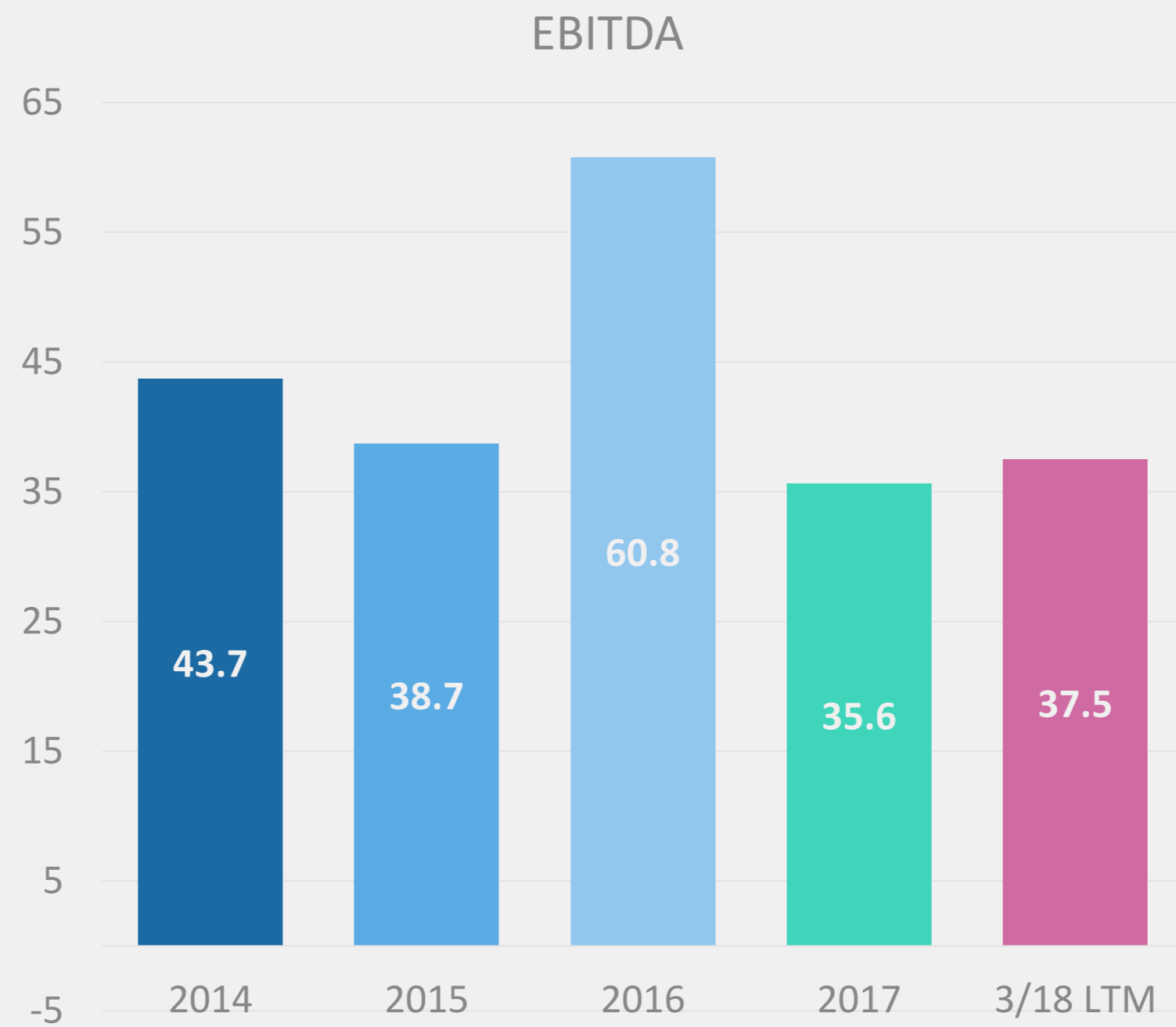
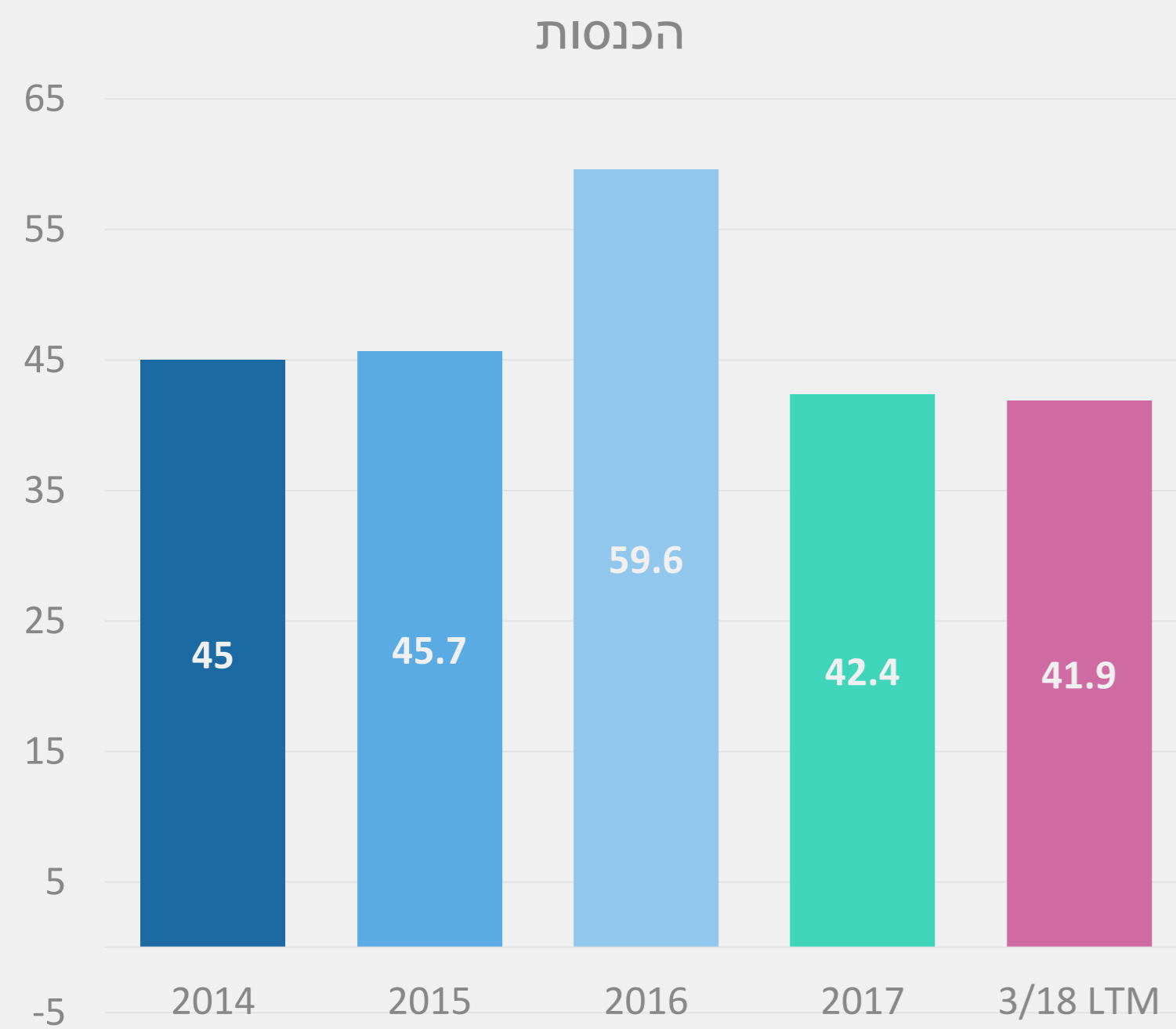
מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 31.3.18

(במיליוני דולר)



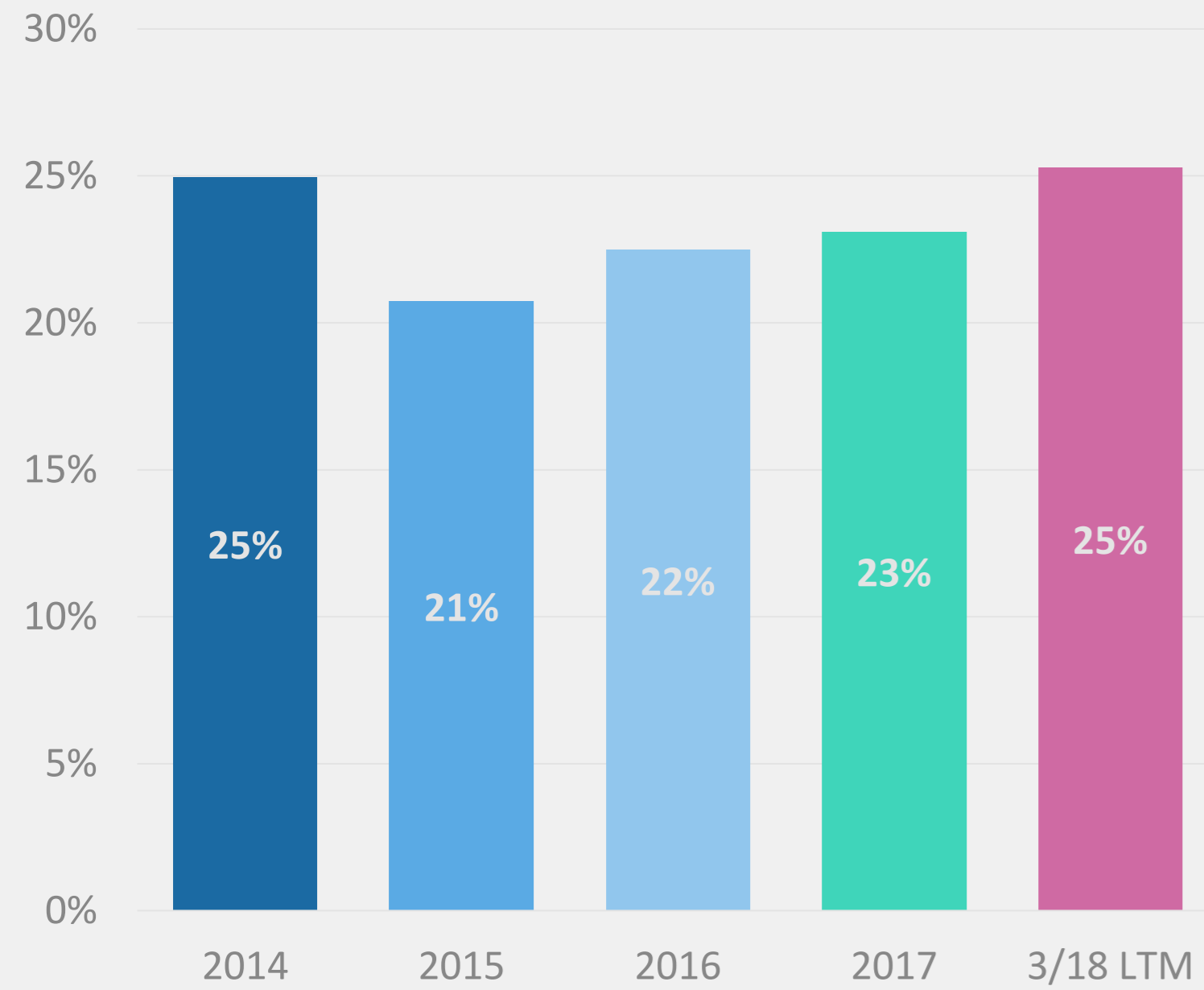
נתונים על ציר הזמן

(במיליוני דולר)

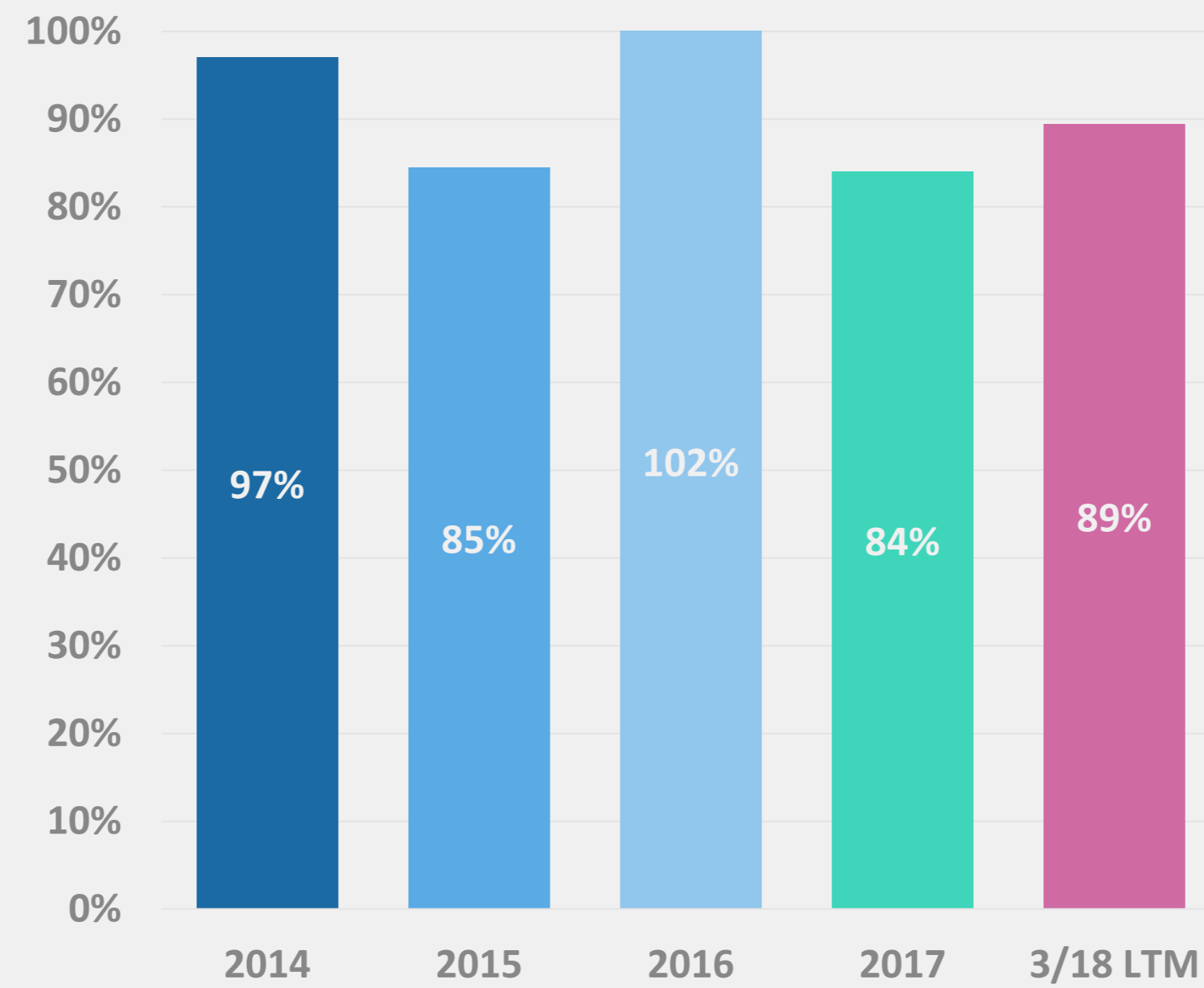


יחסים פיננסיים

% הון למאזן



EBITDA % להכנסות



חוב נטו ל-EBITDA

