

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)

Q2 / 2017	Q3 / 2017	Q4 / 2017	Q1 / 2018	Q2 / 2018	
10,795	10,590	10,063	10,446	11,159	סך הכנסות
9,805	9,945	8,644	9,082	14,102	EBITDA (כולל רווחי הון)
1,934	(3,257)	403	1,240	4,546	רווח (הפסד) לפני מיסים
1,199	2,614	1,588	1,115	1,328	רווח מתואם לפני מיסים*
1,574	(2,449)	319	968	3,477	רווח (הפסד) לתקופה
4,524	8,706	1,070	5,155	5,859	תזרים מפעילות שוטפת
362,068	382,888	424,558	391,414	347,294	סך מאזן
76,312	98,512	98,046	99,014	102,491	הון עצמי
207,618	201,602	255,792	221,595	198,474	חוב פיננסי (ברוטו)
37,538	68,837	49,483	21,775	38,128	מזומנים ופקדונות בנקאיים לא כולל פקדונות משועבדים

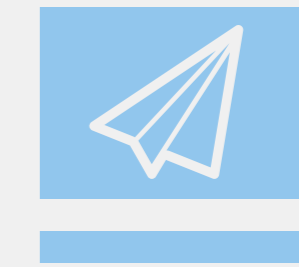
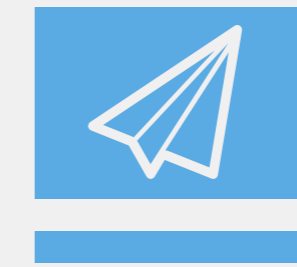
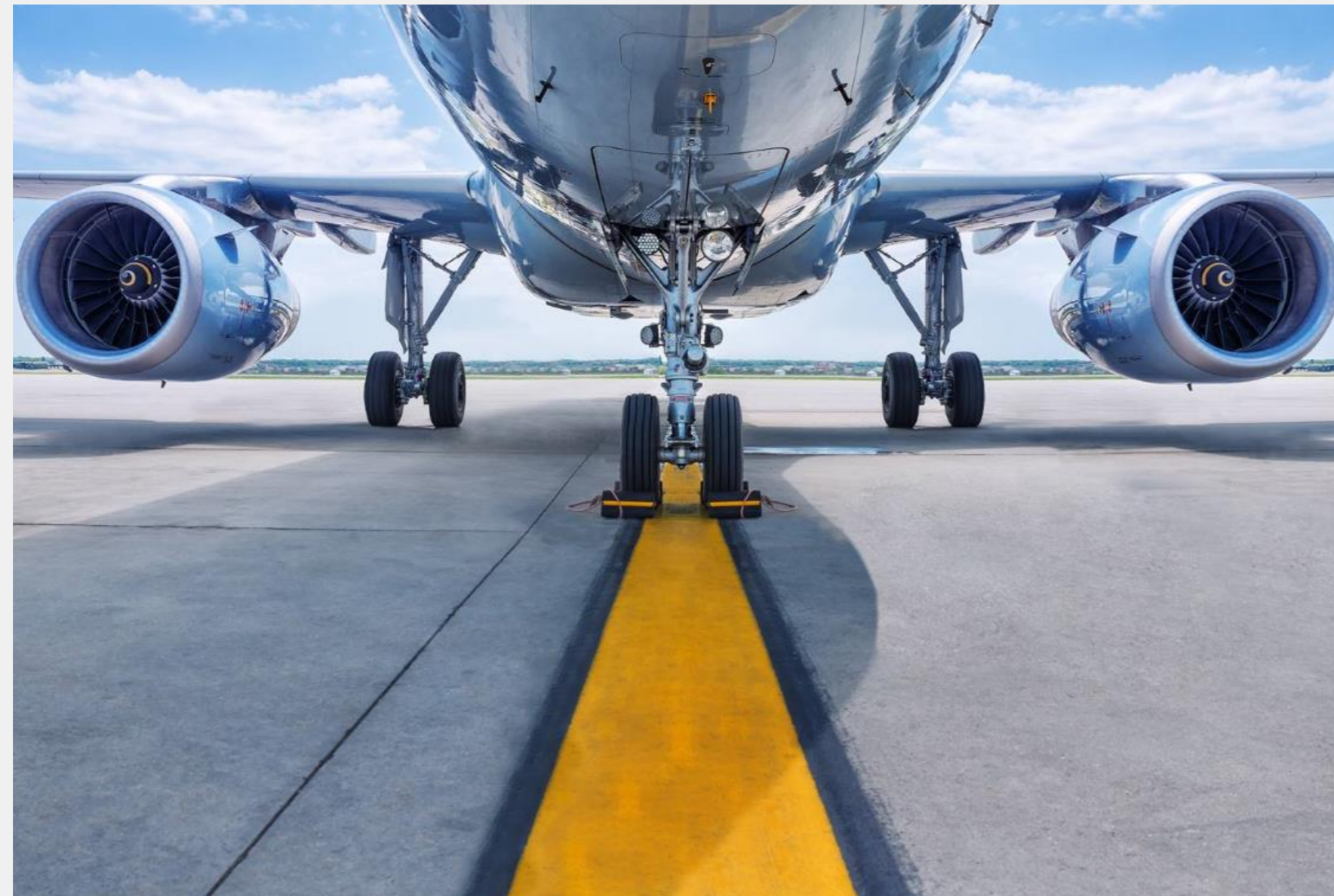
*רווח לפני מס בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות, הפסדים מירידות ערך מלאי, שערוכי מכשירים פיננסיים נגזרים לשווי הוגן, הפרשי שער על אגרות חוב שקליות (סדרה א') והפשרת קרן הון.

תמצית נתונים פיננסיים - שנתי

(באלפי דולר)

2015	2016	2017	6.2018 (LTM)	(אלפי דולר)
45,749	59,574	42,367	42,258	סך הכנסות
38,678	60,787	35,607	41,773	EBITDA (כולל רווחי הון)
2,113	7,611	(1,428)	2,932	רווח (הפסד) לפני מיסים
3,383	7,975	7,100	6,645	רווח מתואם לפני מיסים*
1,567	7,792	(893)	2,315	רווח (הפסד) לתקופה
33,339	42,979	23,158	20,790	תזרים מפעילות שוטפת
398,361	401,163	424,558	347,294	סך מאזן
82,571	90,219	98,046	102,491	הון עצמי
244,459	237,585	255,792	198,474	חוב פיננסי (ברוטו)
45,878	33,946	49,483	38,128	מזומנים ופקדונות בנקאיים לא כולל פקדונות משועבדים
4.8%	10.8%	8.1%	6.7%	רווח מתואם לפני מס חלקי הון עצמי ממוצע**

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



השלמת עסקה למכירת שלושה מטוסים

בסוף חודש יוני 2018 השלימה החברה עסקה למכירת שלושה מטוסים: שני מטוסי בואינג 737-800 ומטוס איירבוס 330-200 יחד עם הסכמי ההחכרה של מטוסים אלו

תמורת המכירה הסתכמה לסך של כ- 59 מיליון דולר. כתוצאה ממכירת שלושת המטוסים רשמה גלובל ליסינג רווח הון בסך של כ- 4.2 מיליון דולר.

כתוצאה מעסקה זו נוצר לגלובל ליסינג תזרים פנוי (נטו) בסך של כ-24 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו ביאור 4(ג) לדוחות הכספיים של החברה ליום 30.6.18.

צי המטוסים

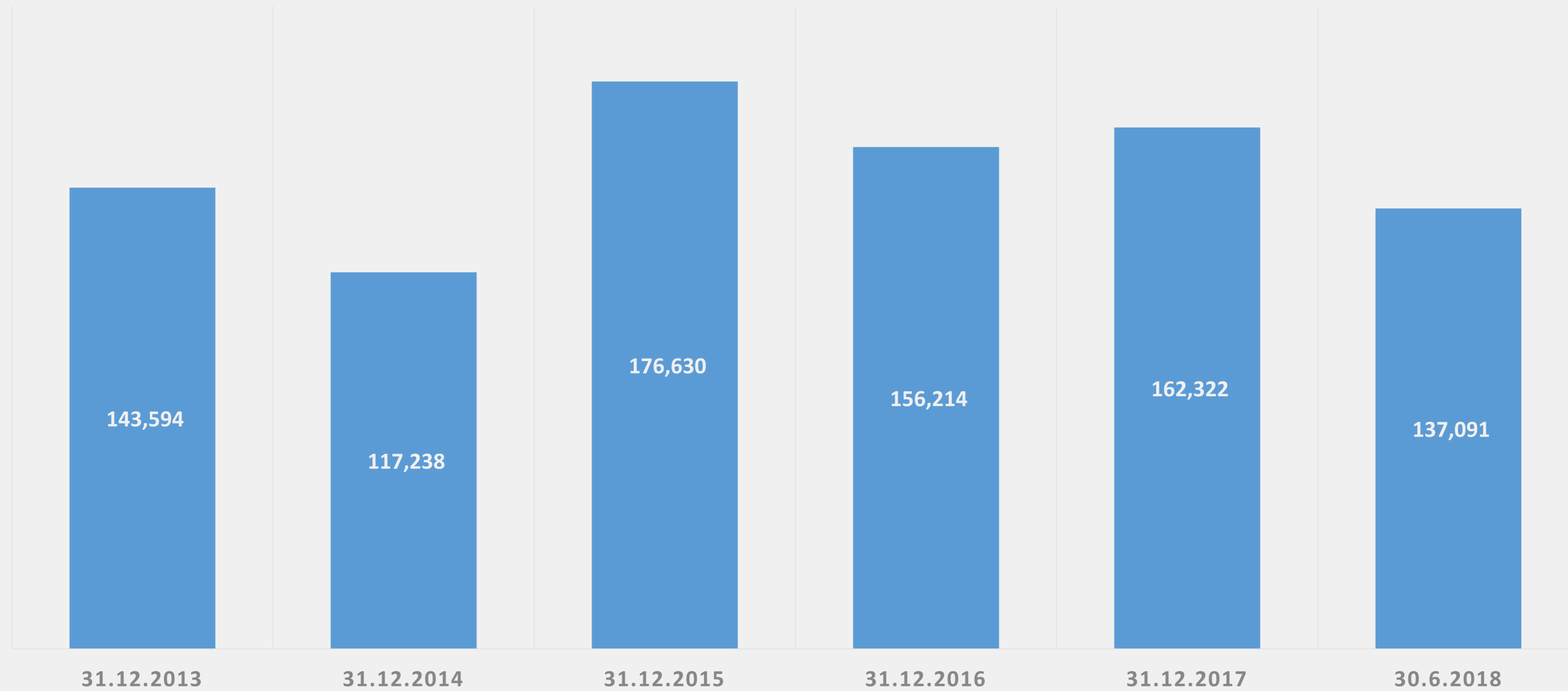
(נכון ל-30.6.18)

מספר מטוסים	תקופת ההסכם	שנת ייצור	שם 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	-	2010	Off Lease	A330-300
1	2016 - 2025	2000	חברת תעופה אירופאית	A330-300 ⁽²⁾
סך הכל: 10				
מח"מ ממוצע: 4.29		גיל ממוצע משוקלל: 8.9		

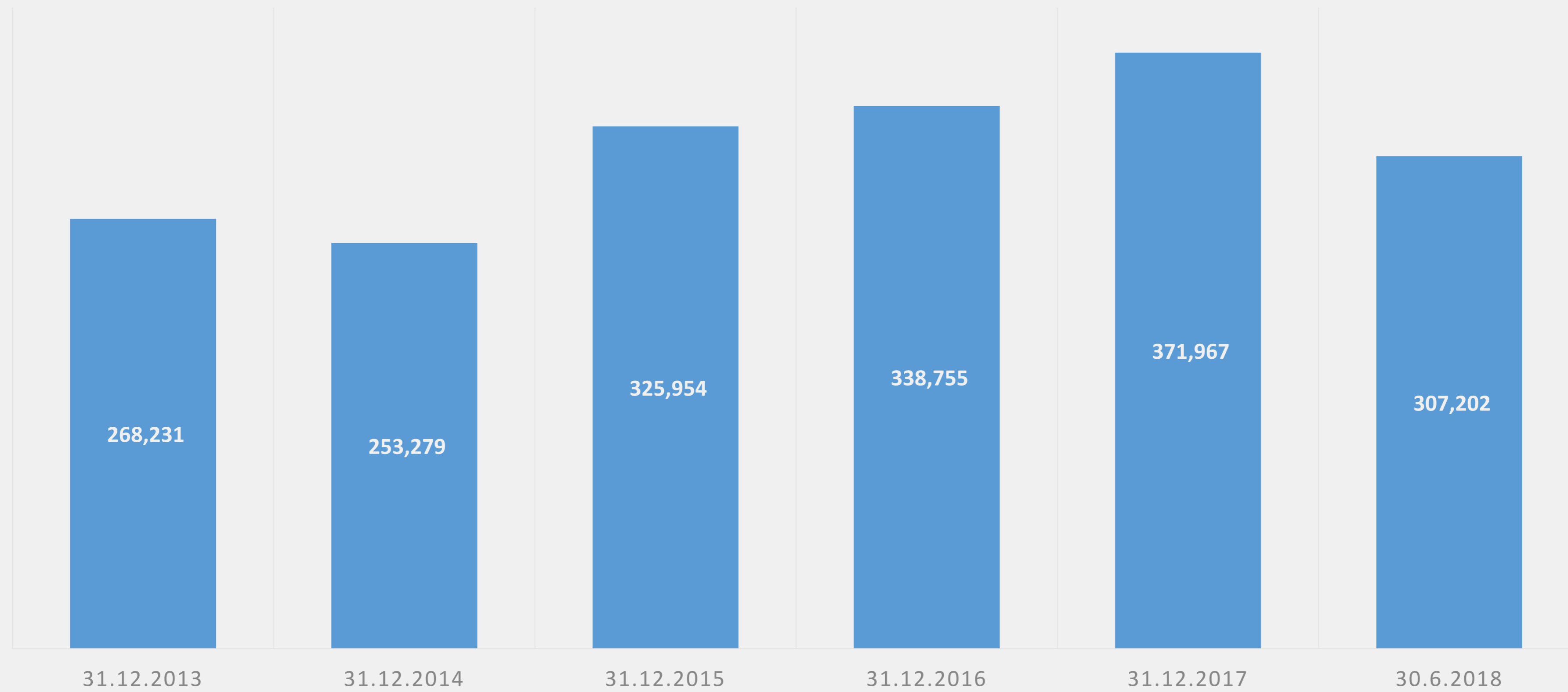
(1) EP - חברה ממשלתית
 (2) החכרת המטוס ללא מנועיו

צבר הזמנות

(באלפי דולר)

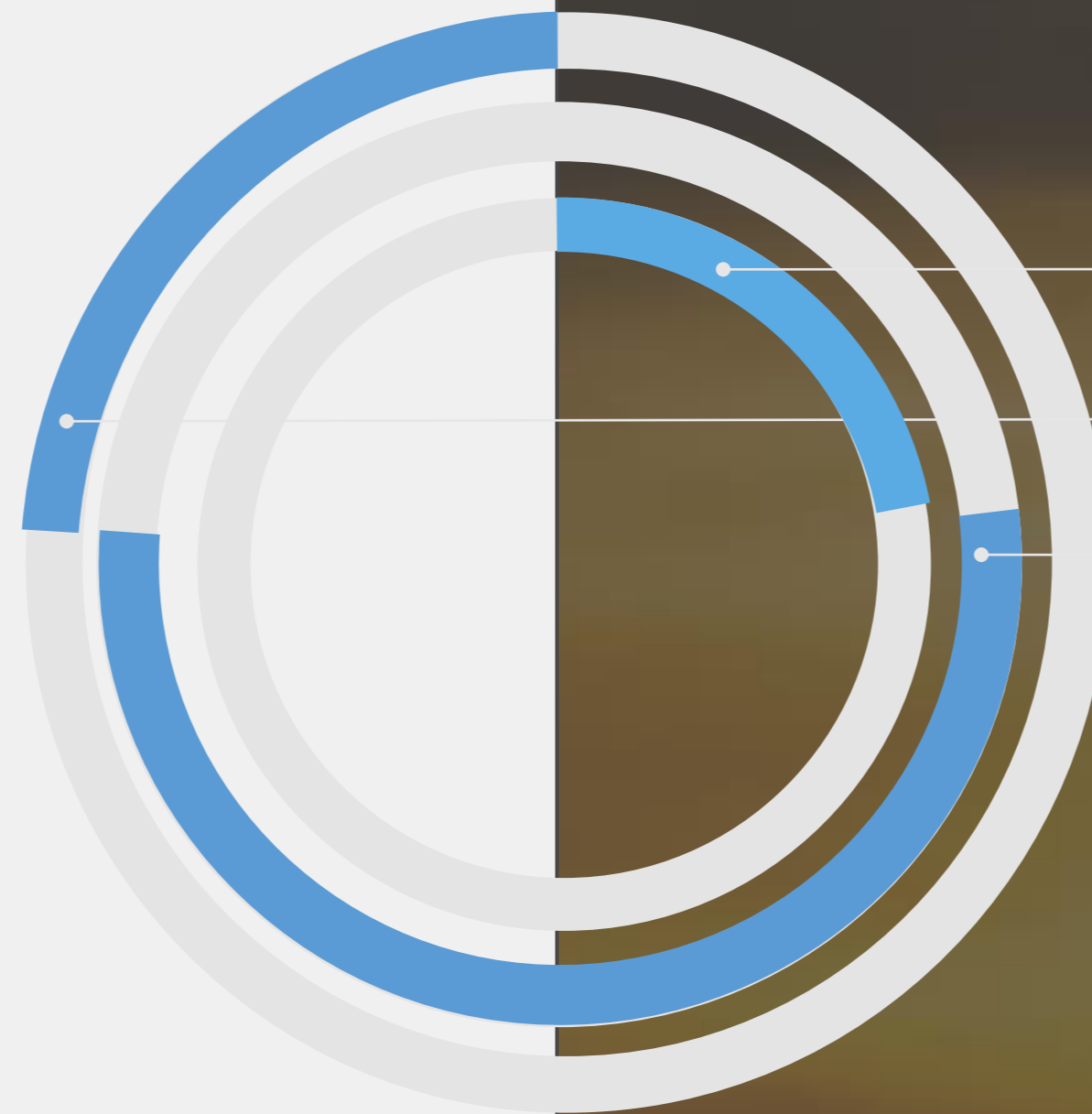


יתרת עלות מופחתת: צי המטוסים (באלפי דולר)



ליום 30.6.18, לגלובל ליסינג יתרות מזומנים ופקדונות בסך של כ-65 מיליון דולר* לצורך הגדלת היקף צי המטוסים ברשותה

ליום 30.6.18, סך יתרות החוב של החברה עומד על סך של כ-198 מיליון דולר, כאשר כ-38 מיליון דולר (19%) ממומן באמצעות בנקים זרים, כ-100 מיליון דולר (51%) ממומן באמצעות בנקים מקומיים וכ-60 מיליון דולר (30%) ממומן באמצעות אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.



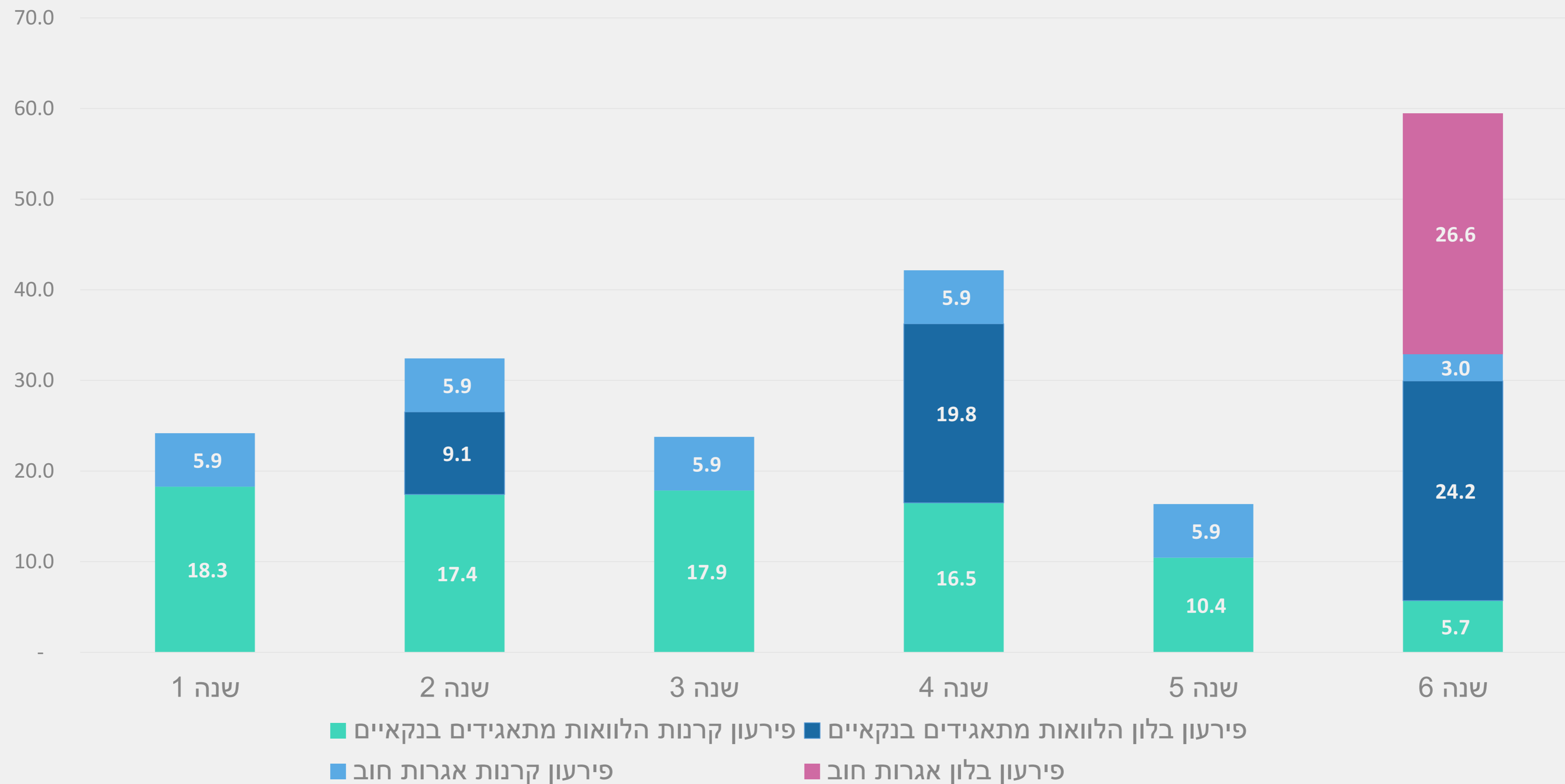
19 % | בנקים זרים

30 % | אגרות חוב

51 % | בנקים מקומיים

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

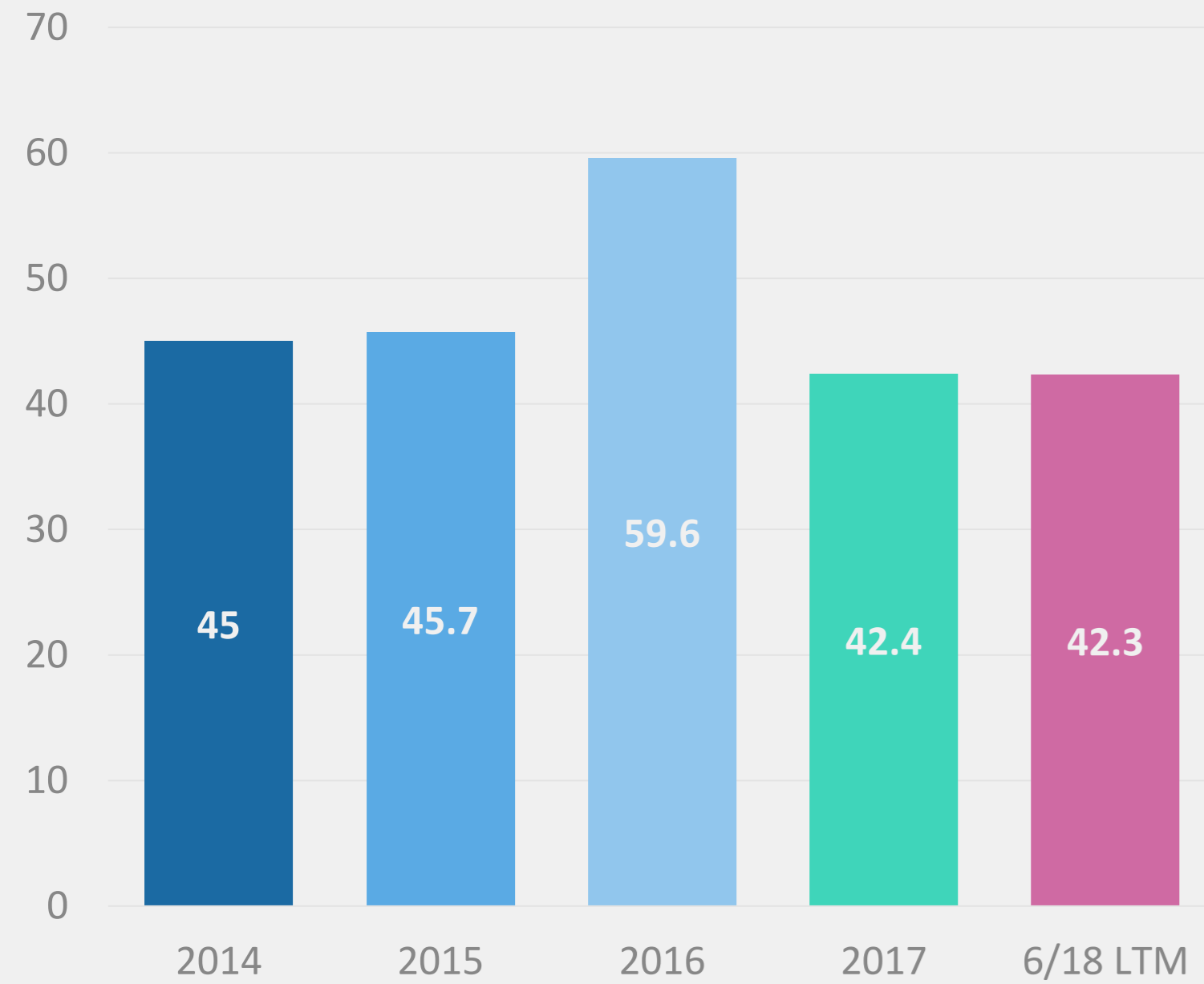
מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 30.6.18 (במיליוני דולר)



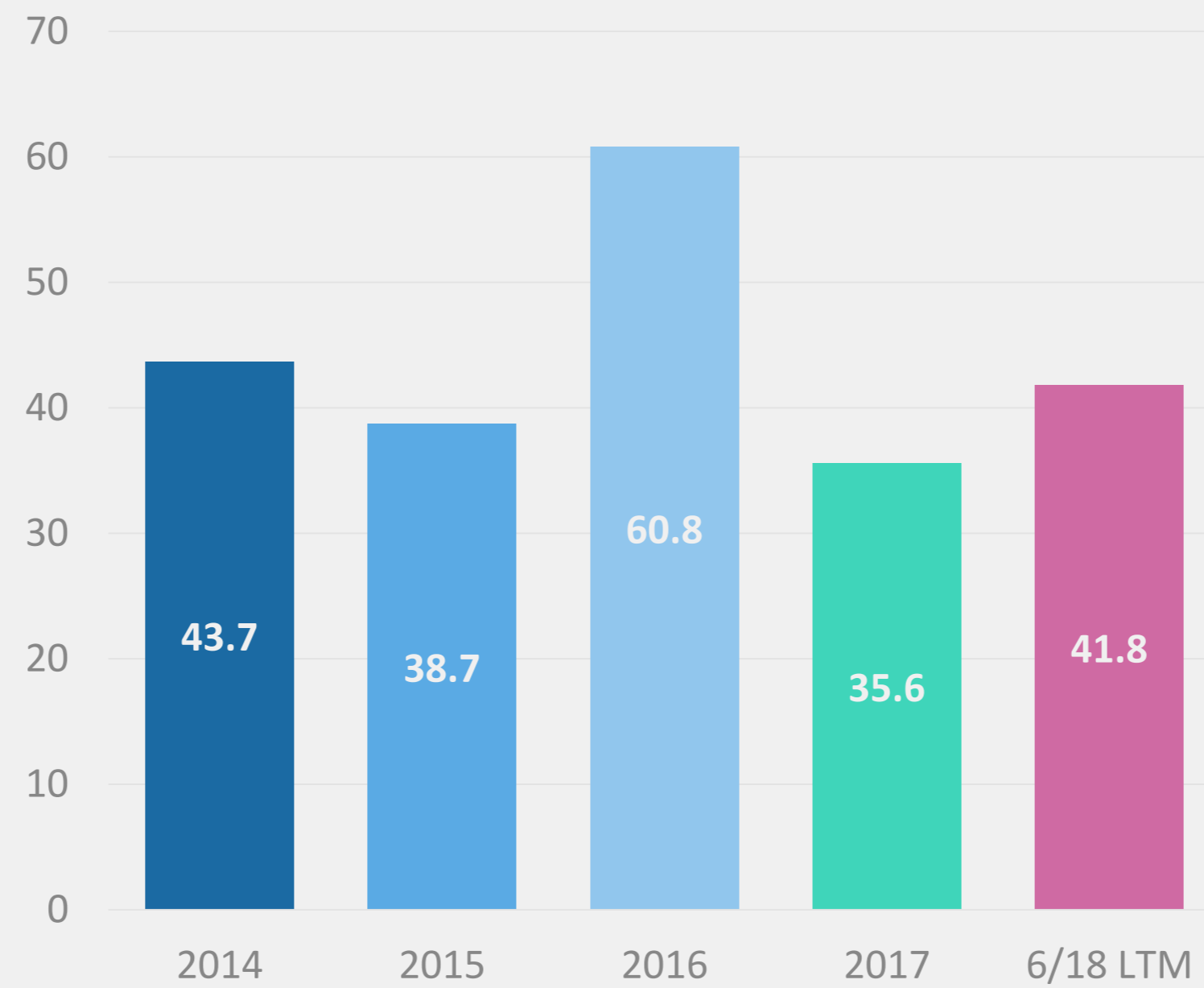
נתונים על ציר הזמן

(במיליוני דולר)

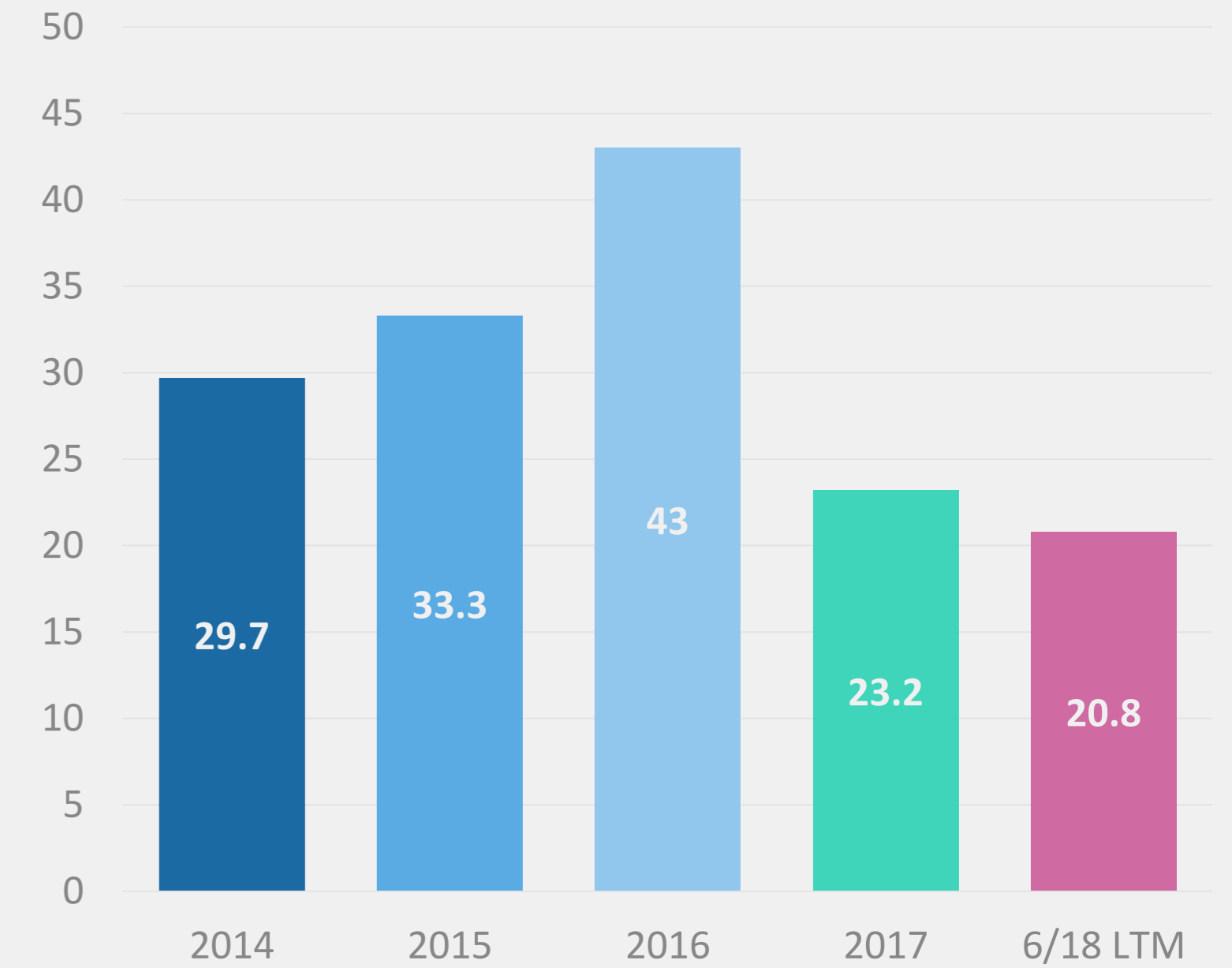
הכנסות



EBITDA

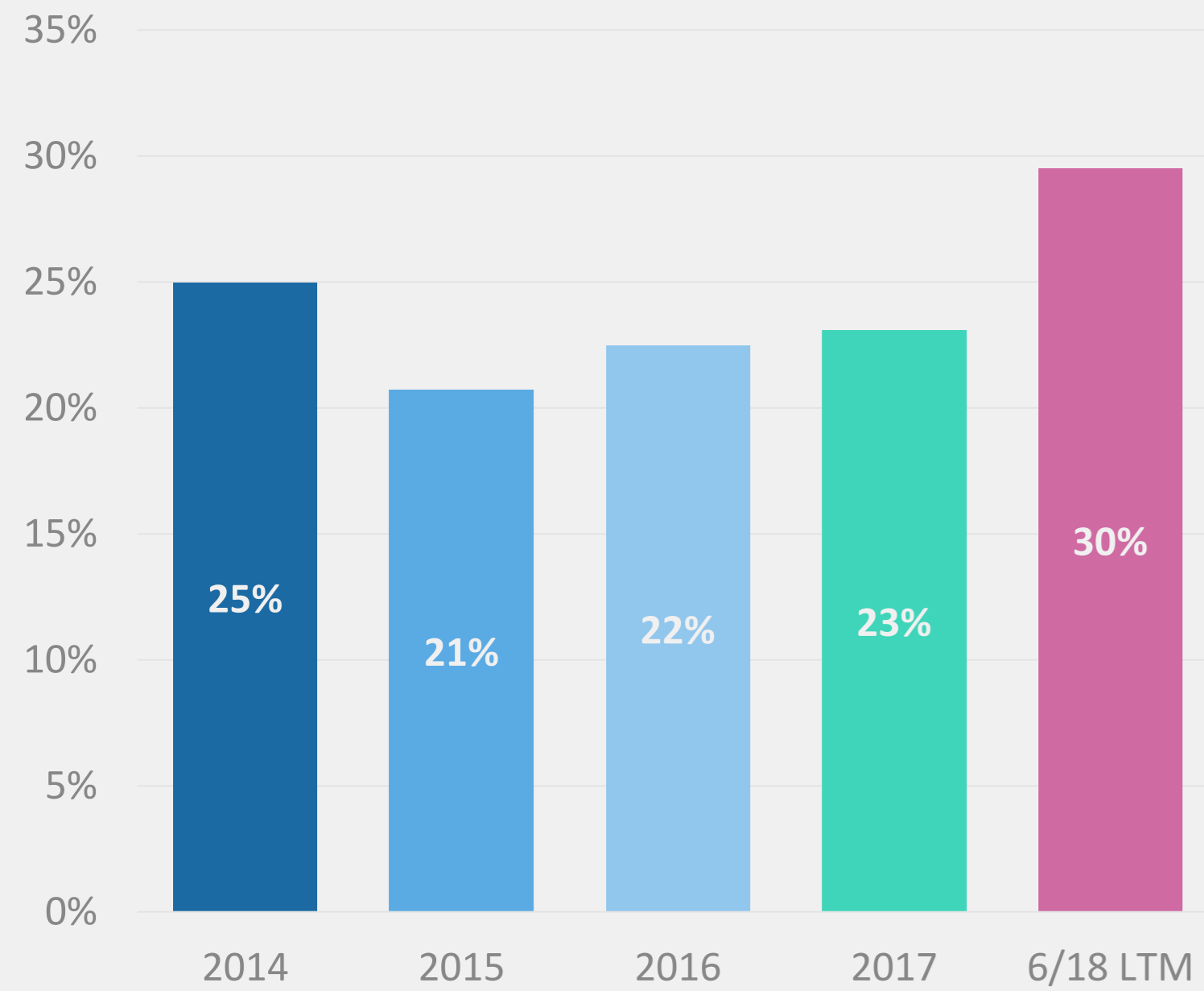


מזומן מפעילות שוטפת

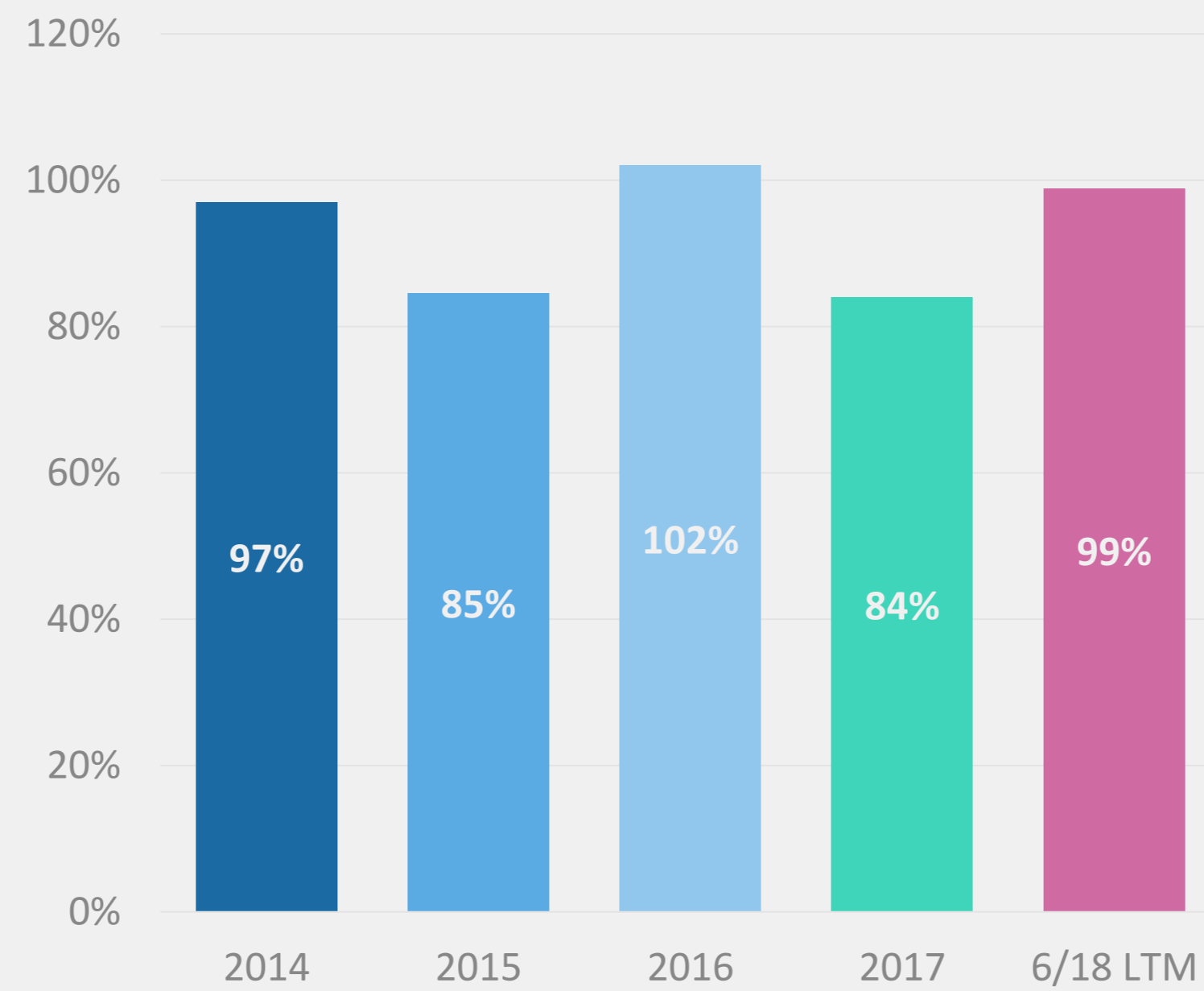


יחסים פיננסיים

% הון למאזן



% EBITDA להכנסות



חוב נטו ל-EBITDA

