



# גלובל כנפיים ליסינג בע"מ

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.
- 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.





## צי המטוסים

נכון ל-31.3.19

מספר מטוסים	תקופת ההסכם	שנת ייצור	דגם המטוס	החוכר
1	2011 - 2023	2005	A319-100	American Airlines
2	2011 - 2022	2001, 2002	A320-200	British Airways
1	2013 - 2023	2006	A321-200	British Airways
1	2016 - 2025	2000	A330-300 <sup>(1)</sup>	Thomas Cook Scandinavia
1	2016 - 2024	2012	A330-200	Virgin Australia
2	2017 - 2021, 2022	2015, 2016	A320-200	Vistara
1	-	2010	A330-300	Off-Lease
<b>9</b>	<b>מח"מ ממוצע: 4.0</b>	<b>גיל ממוצע משוקלל: 8.4</b>		

(1) מטוס זה מוחכר בחכירה משותפת (המנוהלת על ידי החברה), כאשר החברה הינה בעלת הזכויות בגוף המטוס ואילו השותף הינו בעל הזכויות במנועי המטוס ובהתאם לכך מתבצעת חלוקת התמורה מהסכם החכירה. לפרטים בדבר סכום בר ההשבה למטוס זה, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.3.19

## תמצית נתונים פיננסיים - רבעוני

(באלפי דולר)

Q1 / 2018	Q2 / 2018	Q3 / 2018	Q4 / 2018	Q1 / 2019	
10,446	11,159	8,317	8,051	7,645	סך הכנסות
9,082	14,102	7,112	7,229	12,334	EBITDA (כולל רווחי הון)
1,240	4,546	(123)	1,393	6,682	רווח (הפסד) לפני מיסים
1,115	1,328	795	1,660	1,256	רווח מתואם לפני מיסים*
968	3,477	(85)	1,080	5,170	רווח (הפסד) לתקופה
5,155	5,859	6,036	4,446	5,682	תזרים מפעילות שוטפת
391,414	347,294	343,308	332,332	315,108	סך מאזן
99,014	102,491	102,406	103,486	105,935	הון עצמי
221,595	198,474	194,170	183,289	169,429	חוב פיננסי (ברוטו)
21,775	38,128	40,182	33,102	44,045	מזומנים ופקדונות בנקאיים

\*רווח לפני מס בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות, הפסדים מירידות ערך מלאי ושערוכי מכשירים פיננסיים נגזרים לשווי הוגן

## תמצית נתונים פיננסיים - שנתי

(באלפי דולר)

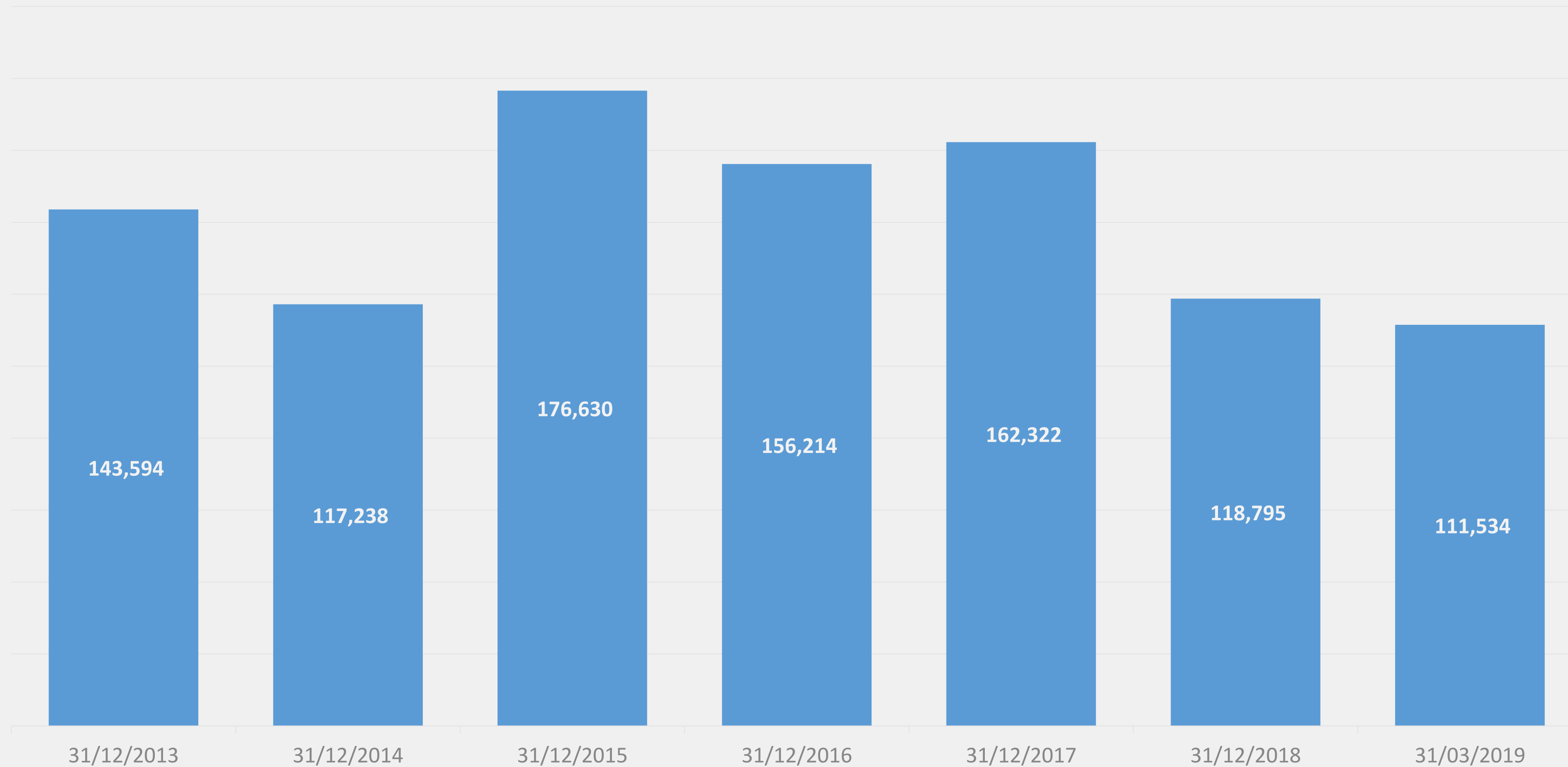
2015	2016	2017	2018	Q1 / 2019 (LTM)	(אלפי דולר)
45,749	59,574	42,367	37,973	35,172	סך הכנסות
38,678	60,787	35,607	37,525	40,777	EBITDA (כולל רווחי הון)
2,113	7,611	(1,428)	7,056	12,498	רווח (הפסד) לפני מיסים
3,383	7,975	7,100	4,898	5,039	רווח מתואם לפני מיסים*
1,567	7,792	(893)	5,440	9,642	רווח (הפסד) לתקופה
33,339	42,979	23,158	21,496	22,023	תזרים מפעילות שוטפת
398,361	401,163	424,558	332,332	315,108	סך מאזן
82,571	90,219	98,046	103,486	105,935	הון עצמי
244,459 <sup>(1)</sup>	237,585	255,792 <sup>(2)</sup>	183,289 <sup>(2)</sup>	169,429 <sup>(2)</sup>	חוב פיננסי (ברוטו)
45,878 <sup>(1)</sup>	33,946	49,483 <sup>(2)</sup>	33,102 <sup>(2)</sup>	44,045 <sup>(2)</sup>	מזומנים ופקדונות בנקאיים לא כולל פקדונות משועבדים

(1) לא כולל מסגרת אשראי בלתי מנוצלת בסך 12 מיליון דולר.  
(2) לא כולל מסגרות אשראי בלתי מנוצלות בסך כ-26 מיליון דולר.

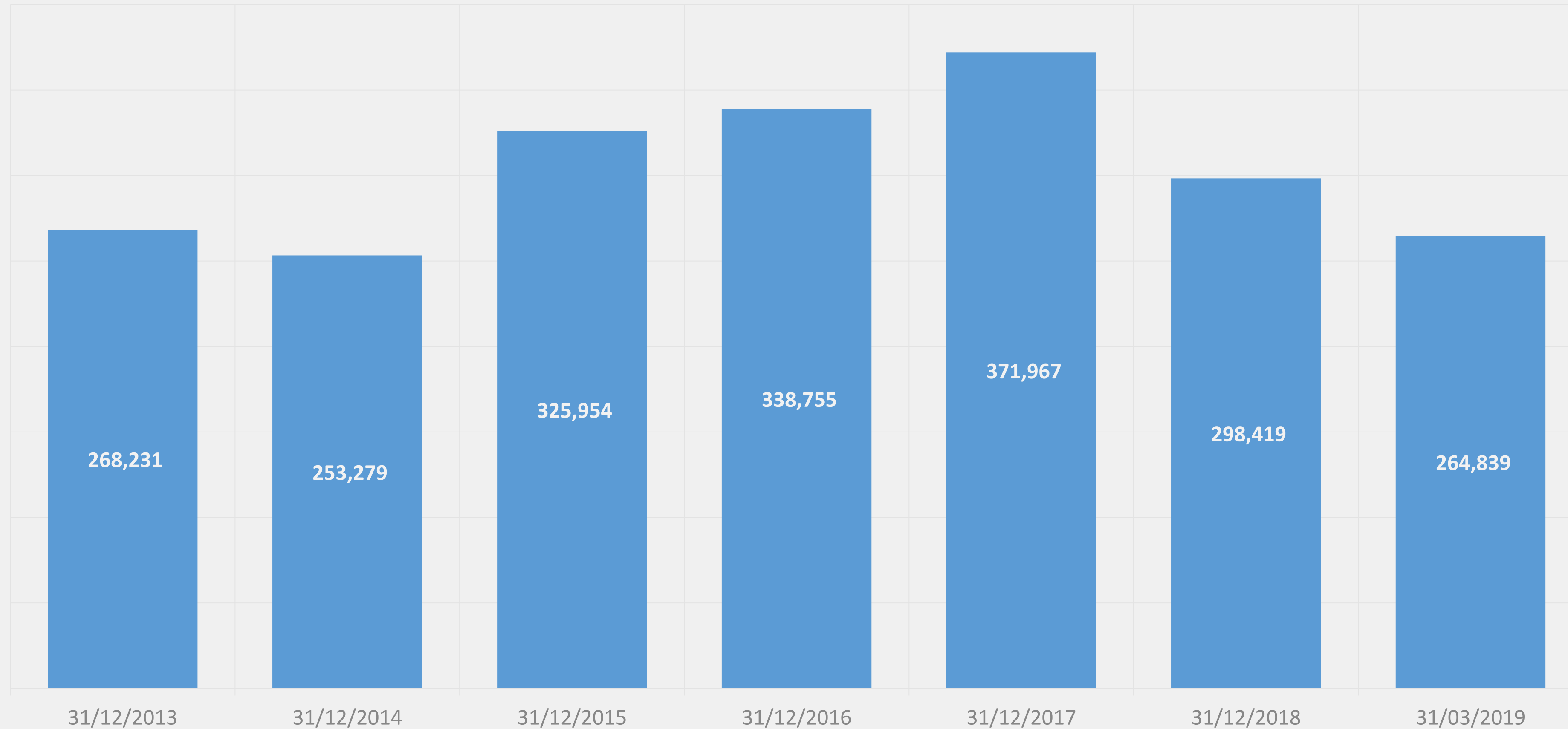
\*רווח לפני מס בנטרול הכנסות/הוצאות אחרות, הפסדים מירידות ערך מלאי, שערורי מכשירים פיננסיים נגזרים לשווי הוגן, הפרשי שער על אגרות חוב שקליות (סדרה א') והפשרת קרן הון.

## צבר הזמנות

(באלפי דולר)



## יתרת עלות מופחתת: צי המטוסים (באלפי דולר)



## צי המטוסים השלמת עסקה למכירת מטוס

בסוף חודש פברואר 2019 השלימה החברה עסקה למכירתו של מטוס איירבוס 200-330, אשר הושב לחזקת החברה מחוכרת המטוס לשעבר בסמוך למכירתו ובהתאם להסכמות עם אותו חוכר בדבר סיום מוקדם של הסכם החכירה.

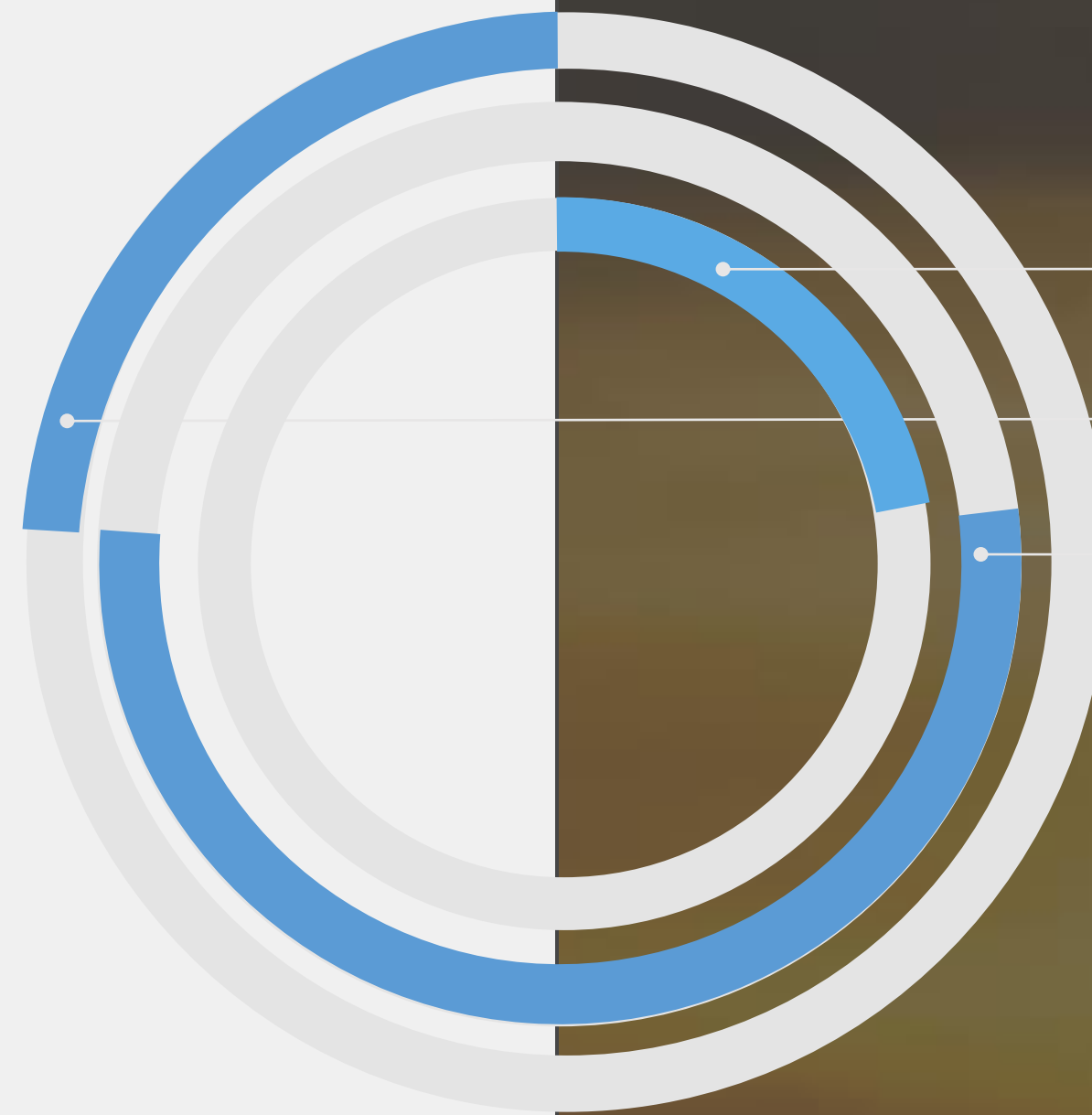
כתוצאה מהסכם הסיום המוקדם ועסקת המכירה כאמור לעיל, הכירה החברה בדוחות כספיים אלו ברווח בסך של כ-5.4 מיליון דולר.

התזרים הפנוי שנוצר לחברה כתוצאה מהסכם הסיום המוקדם ועסקת המכירה הסתכם לסך של כ-13.8 מיליון דולר (לאחר שהחברה פרעה בפירעון מוקדם את יתרת ההלוואה שניתנה במקור לרכישת המטוס, בסך של כ-9.6 מיליון דולר). למועד פרסום מצגת זו, סך נוסף של 3 מיליון דולר מתוך תמורת המכירה טרם התקבל בידי החברה והוא נותר בידי הרוכש להבטחת עמידת החוכרת לשעבר בהתחייבותה לתיקון ממצאים שנתגלו בבדיקות שנערכו למטוס קודם לקבלתו בחזרה על ידי החברה.



# ליום 31.3.19, לגלובל ליסינג יתרות מזומנים ופקדונות בסך של כ-44 מיליון דולר\* לצורך הגדלת היקף צי המטוסים ברשותה

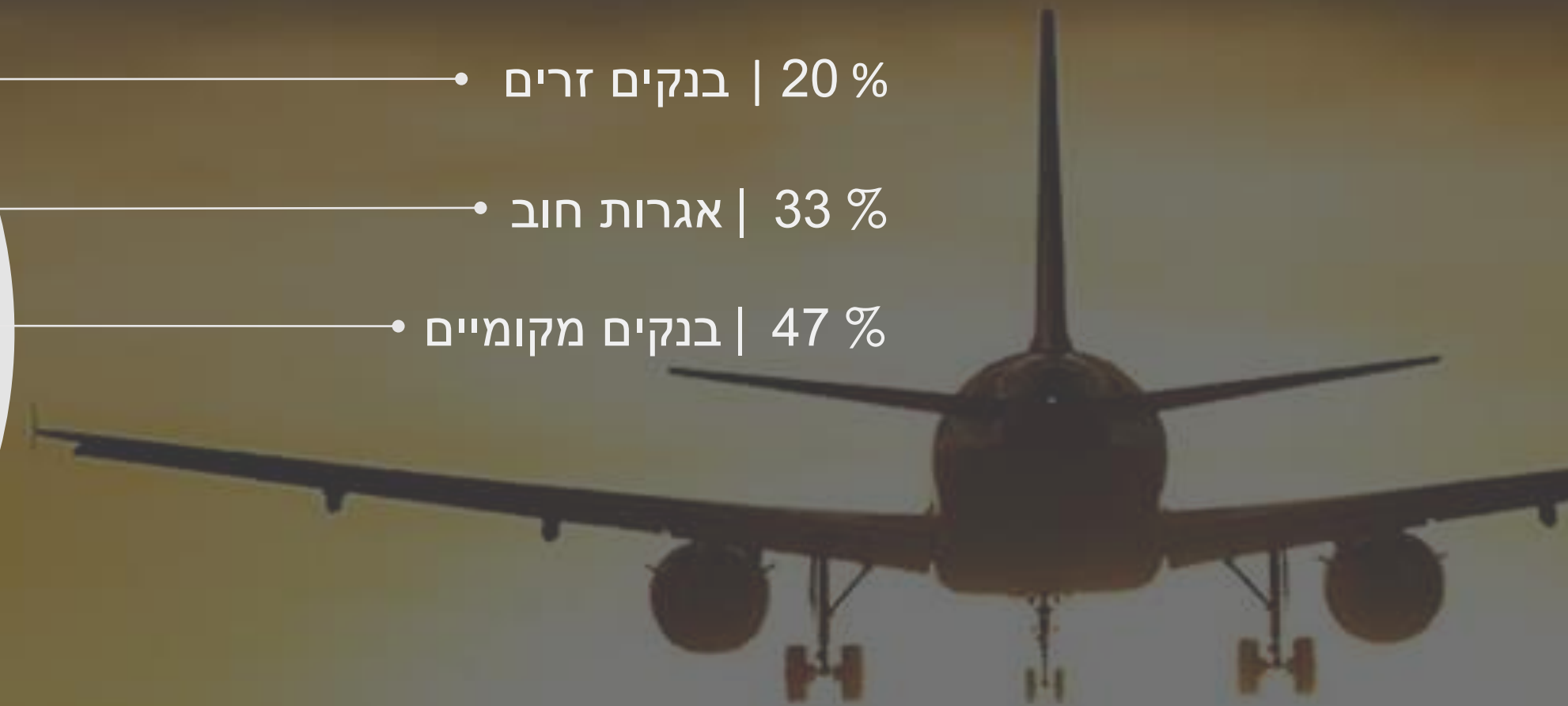
ליום 31.3.19, סך יתרות החוב של החברה עומד על סך של כ-169 מיליון דולר, כאשר כ-33 מיליון דולר (20%) ממומן באמצעות בנקים זרים, כ-79 מיליון דולר (47%) ממומן באמצעות בנקים מקומיים וכ-57 מיליון דולר (33%) ממומן באמצעות אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.



20% | בנקים זרים

33% | אגרות חוב

47% | בנקים מקומיים



\*היתרה לא כוללת מסגרות אשראי בלתי מנוצלות ואשר זמינות למשיכה מיידית בסך של כ-26 מיליון דולר

## תכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 30 במאי 2019, אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף כספי של עד 12 מיליון ש"ח (כ-3.3 מיליון דולר).

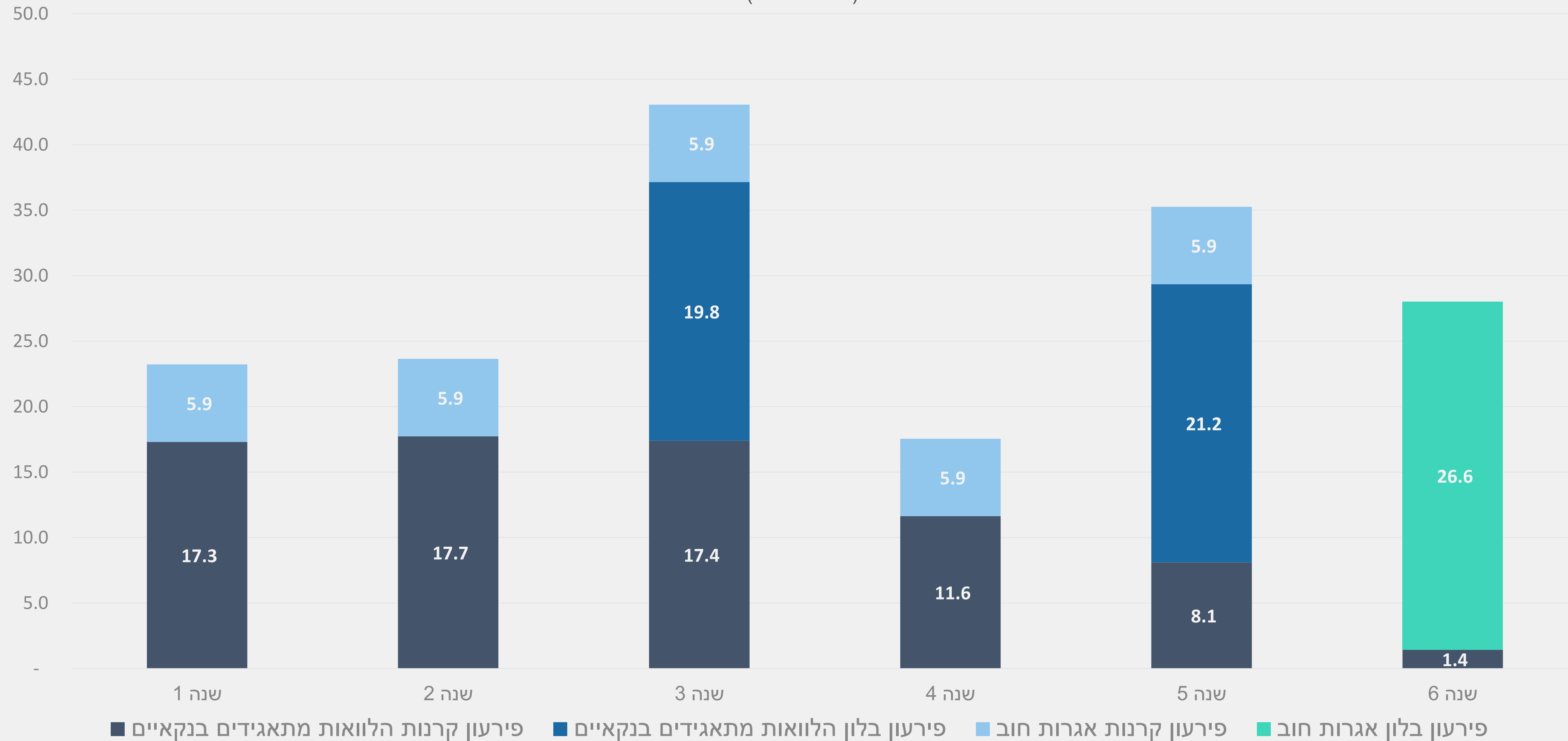
תוקף תכנית הרכישה העצמית הינו לתקופה המתחילה ביום 3 ביוני 2019 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2019 כאשר רכישות מכוח התוכנית תבוצענה בתקופה של עשרים ימי המסחר הראשונים לאחר חלוף יום מסחר אחד ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים של החברה.

רכישת המניות תבוצע בבורסה ו/או מחוצה לה, בכפוף למגבלות שקבע דירקטוריון החברה ביחס למחיר מניה מקסימאלי לרכישה, מחיר מרבי לרכישה ביום מסחר נתון והיקף מרבי של רכישה עצמית בבורסה בכל יום נתון.

לדעת החברה, תכנית הרכישה העצמית, מהווה, בין היתר, הזדמנות עסקית וכלכלית ראויה לחברה.

# מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 31.3.19

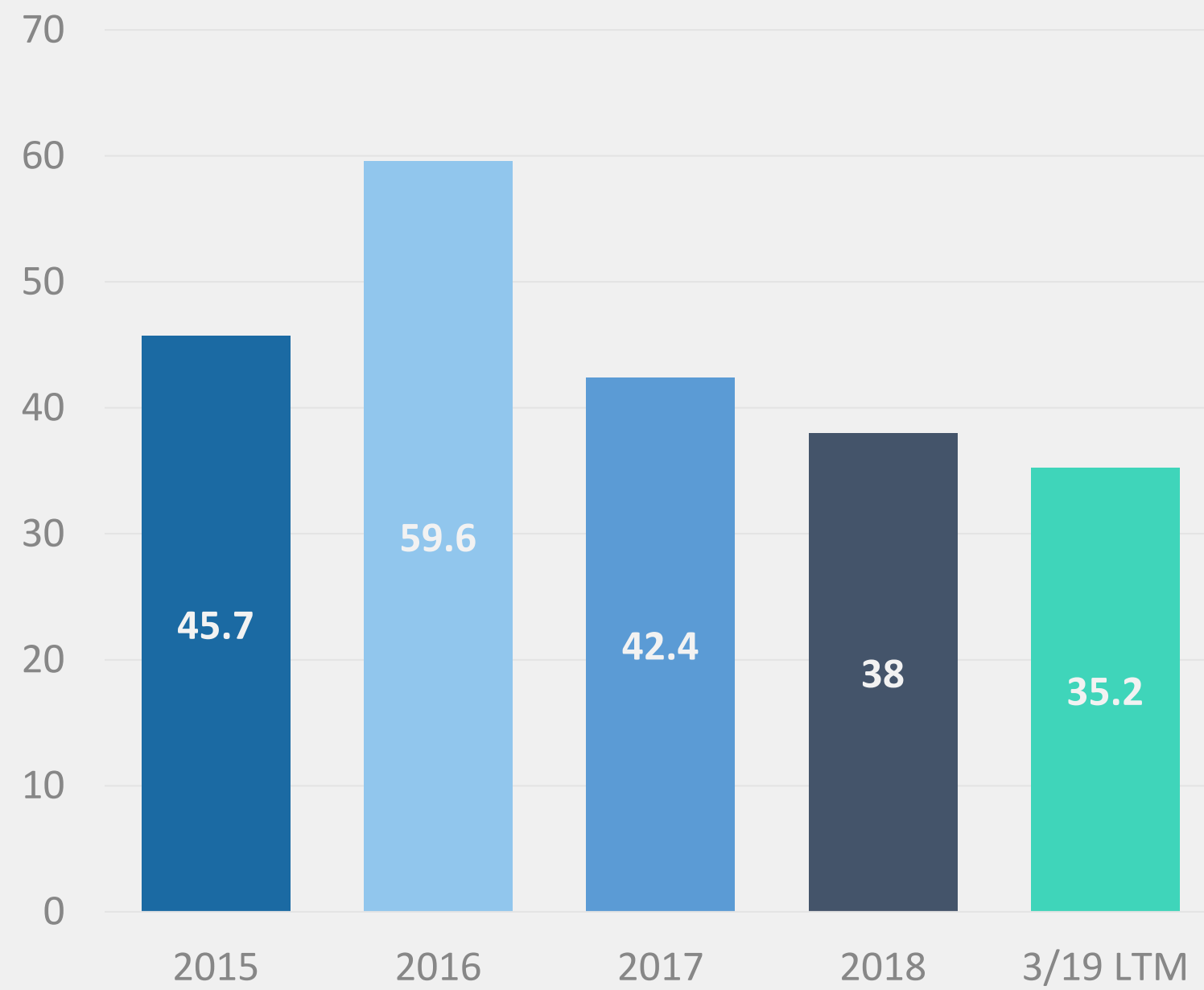
(במיליוני דולר)



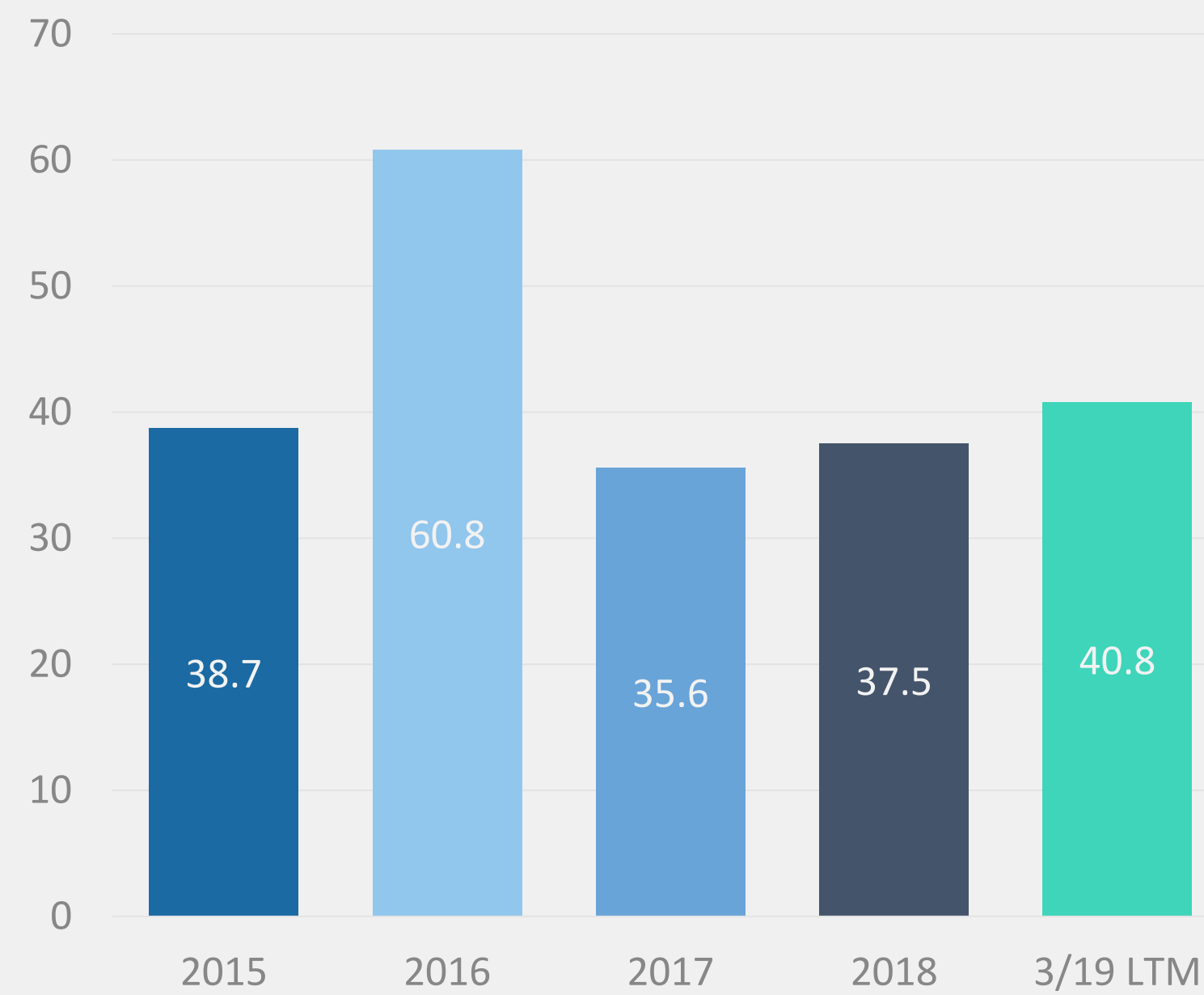
# נתונים על ציר הזמן

(במיליוני דולר)

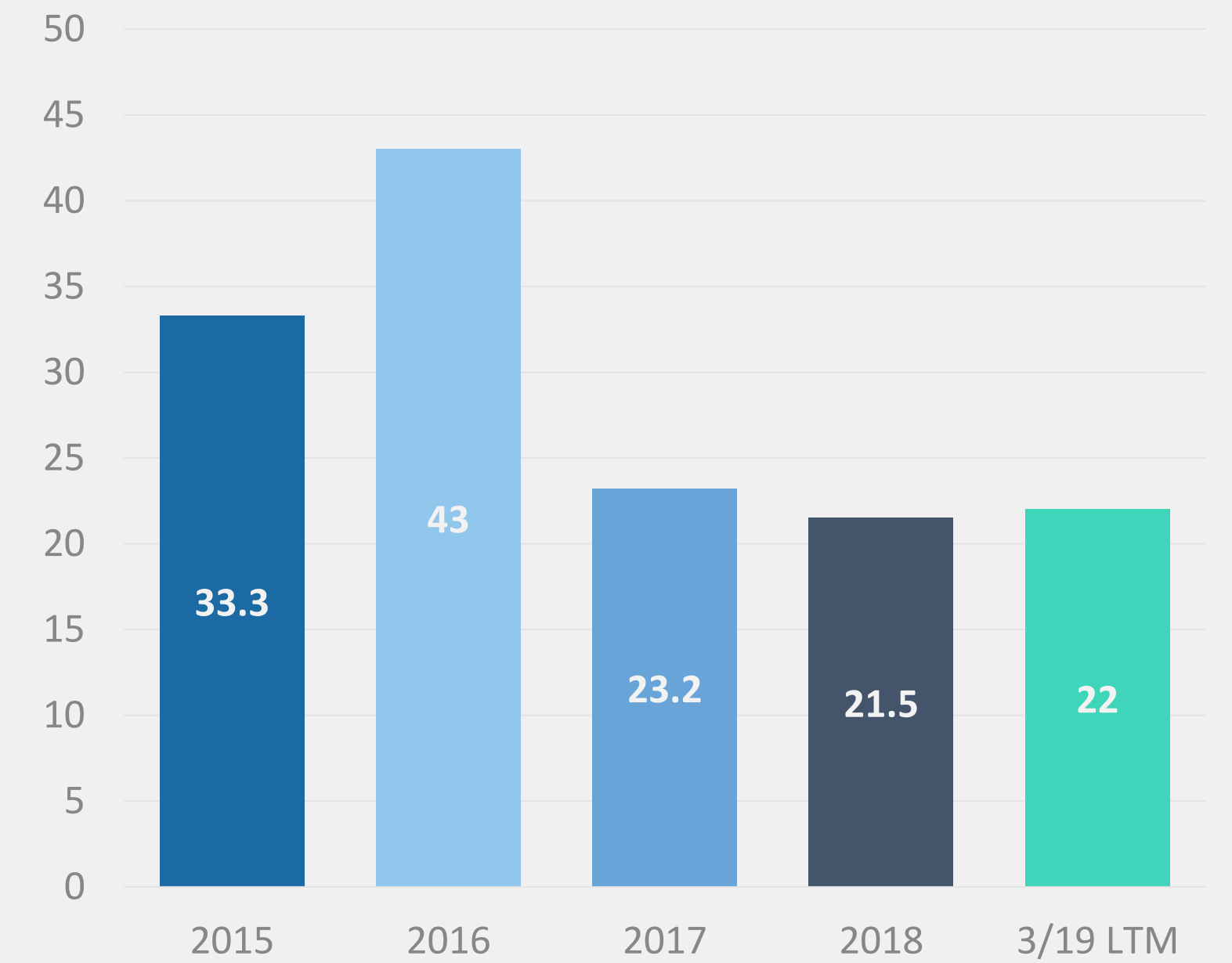
הכנסות



EBITDA

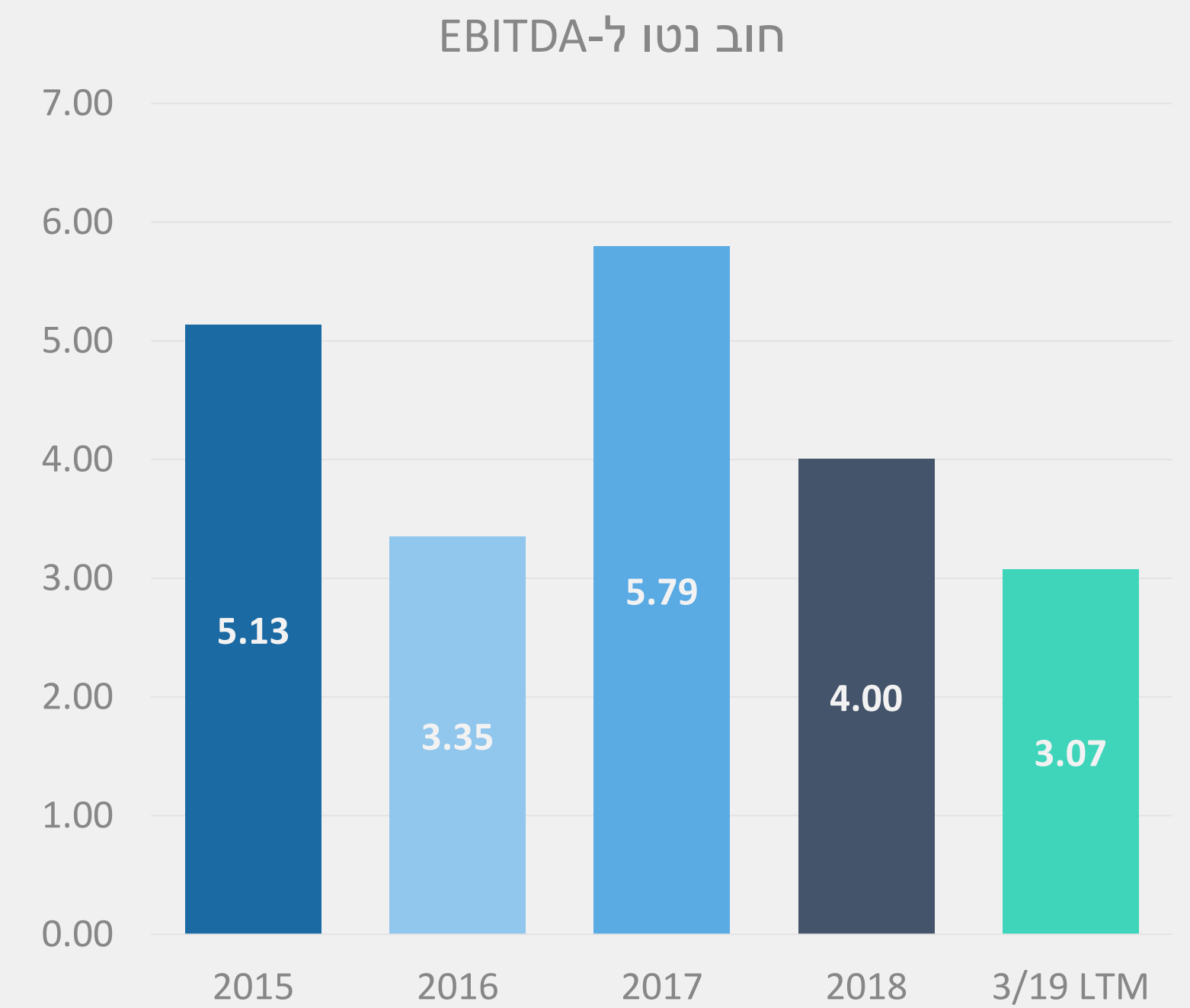
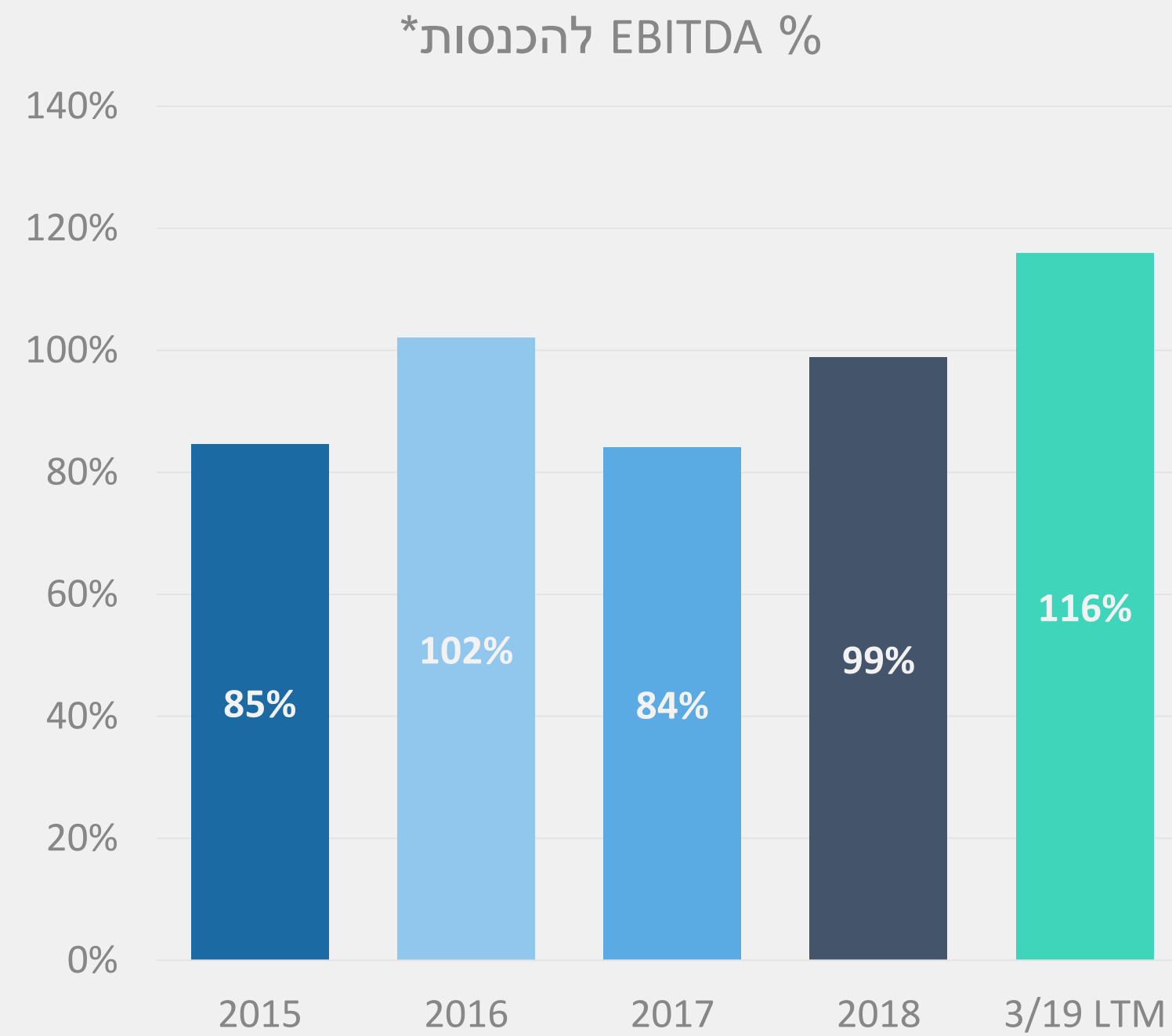
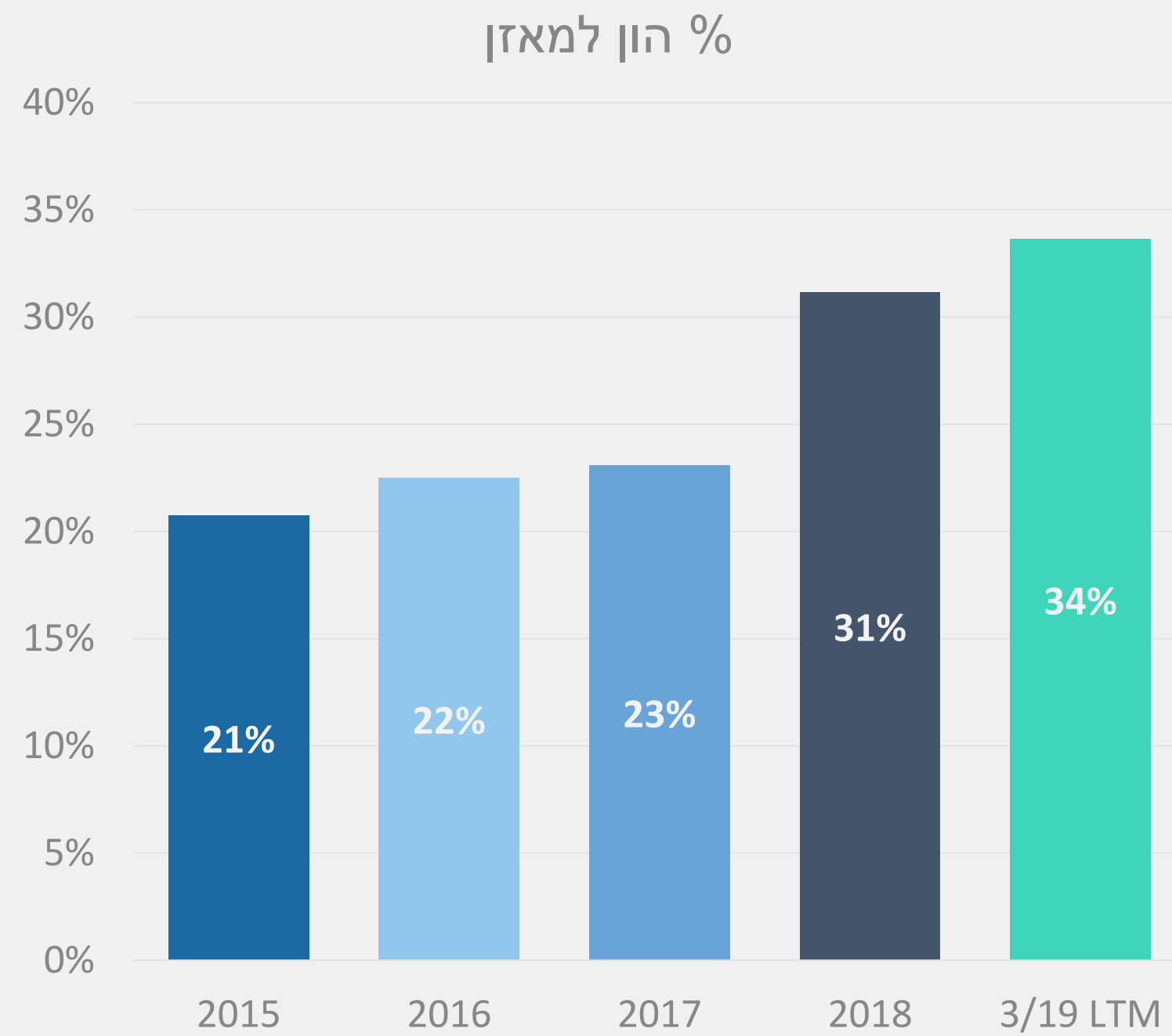


מזומן מפעילות שוטפת





## יחסים פיננסיים



\* אחוז EBITDA להכנסות גבוה מ-100% בשל רווחי הון בגין מימוש מטוסים וכן בגין מכירת עסקה כאמור בשקף 8

# מלקוחות החברה בעבר ובהווה

