



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-30.6.19

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 ⁽¹⁾	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
9	מח"מ ממוצע: 3.7	גיל ממוצע משוקלל: 8.7		

(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 30.6.19

תמצית נתונים פיננסיים - רבעוני

(באלפי דולר)

Q2 / 2018	Q3 / 2018	Q4 / 2018	Q1 / 2019	Q2 / 2019	
11,159	8,317	8,051	7,645	6,855	סך הכנסות
14,102	7,112	7,229	12,334	5,998	EBITDA (כולל רווחי הון)
4,546	(123)	1,393	6,682	533	רווח (הפסד) לפני מיסים
1,328	795	1,660	1,256	533	רווח מתואם לפני מיסים*
3,477	(85)	1,080	5,170	421	רווח (הפסד) לתקופה
5,859	6,036	4,446	5,682	3,379	תזרים מפעילות שוטפת
347,294	343,308	332,332	315,108	307,854	סך מאזן
102,491	102,406	103,486	105,935	106,262	הון עצמי
198,474	194,170	183,289	169,429	162,175	חוב פיננסי (ברוטו)
38,128	40,182	33,102	44,045	43,386	מזומנים ופקדונות בנקאיים

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

תמצית נתונים פיננסיים - שנתי

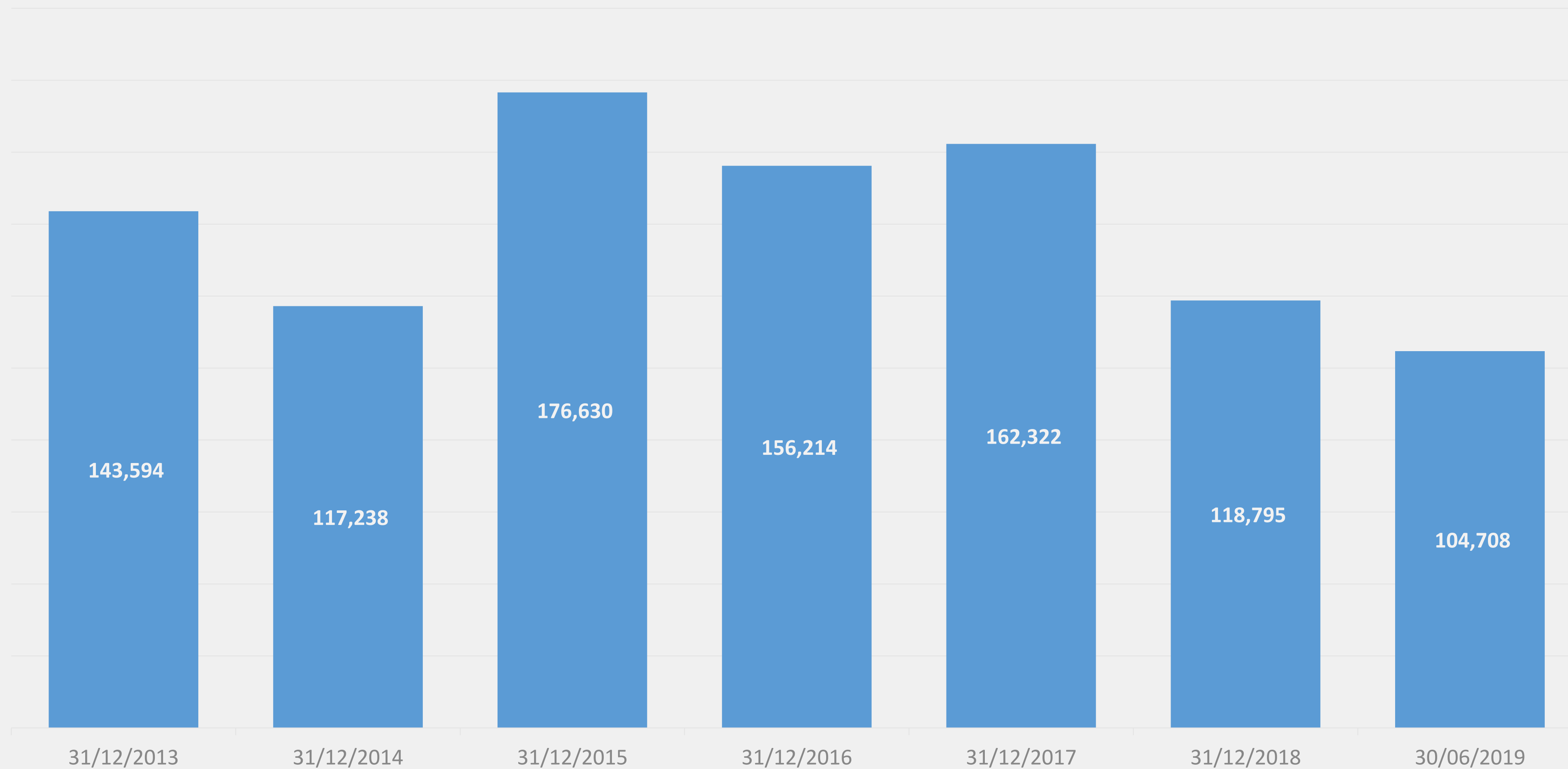
(באלפי דולר)

2015	2016	2017	2018	Q2 / 2019 (LTM)	(אלפי דולר)
45,749	59,574	42,367	37,973	30,868	סך הכנסות
38,678	60,787	35,607	37,525	32,673	EBITDA (כולל רווחי הון)
2,113	7,611	(1,428)	7,056	8,485	רווח (הפסד) לפני מיסים
3,383	7,975	7,100	4,898	4,244	רווח מתואם לפני מיסים*
1,567	7,792	(893)	5,440	6,586	רווח (הפסד) לתקופה
33,339	42,979	23,158	21,496	19,543	תזרים מפעילות שוטפת
398,361	401,163	424,558	332,332	307,854	סך מאזן
82,571	90,219	98,046	103,486	106,262	הון עצמי
244,459 ⁽¹⁾	237,585	255,792 ⁽²⁾	183,289 ⁽²⁾	162,175 ⁽²⁾	חוב פיננסי (ברוטו)
45,878 ⁽¹⁾	33,946	49,483 ⁽²⁾	33,102 ⁽²⁾	43,386 ⁽²⁾	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.

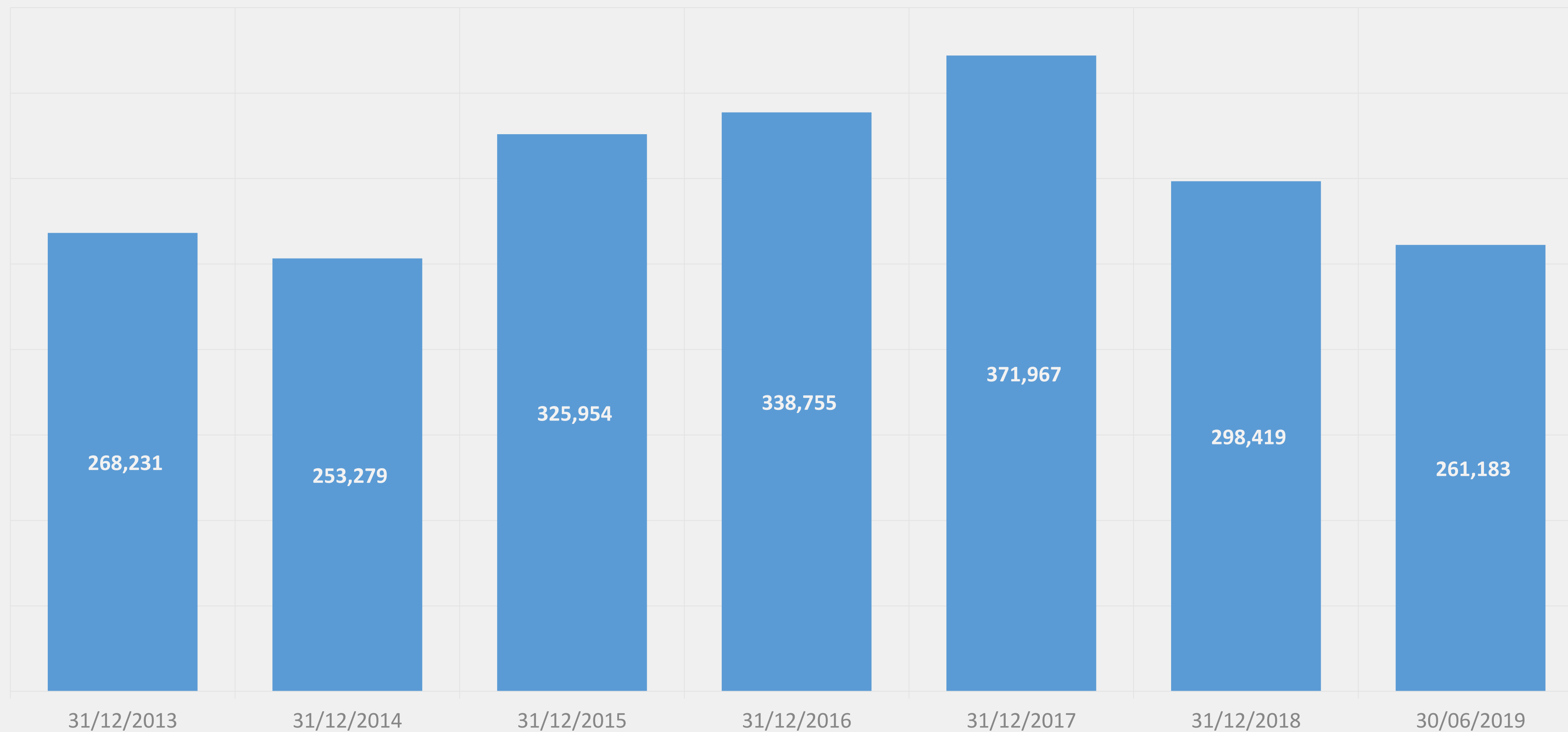
צבר הזמנות

(באלפי דולר)



יתרת עלות מופחתת: צי המטוסים

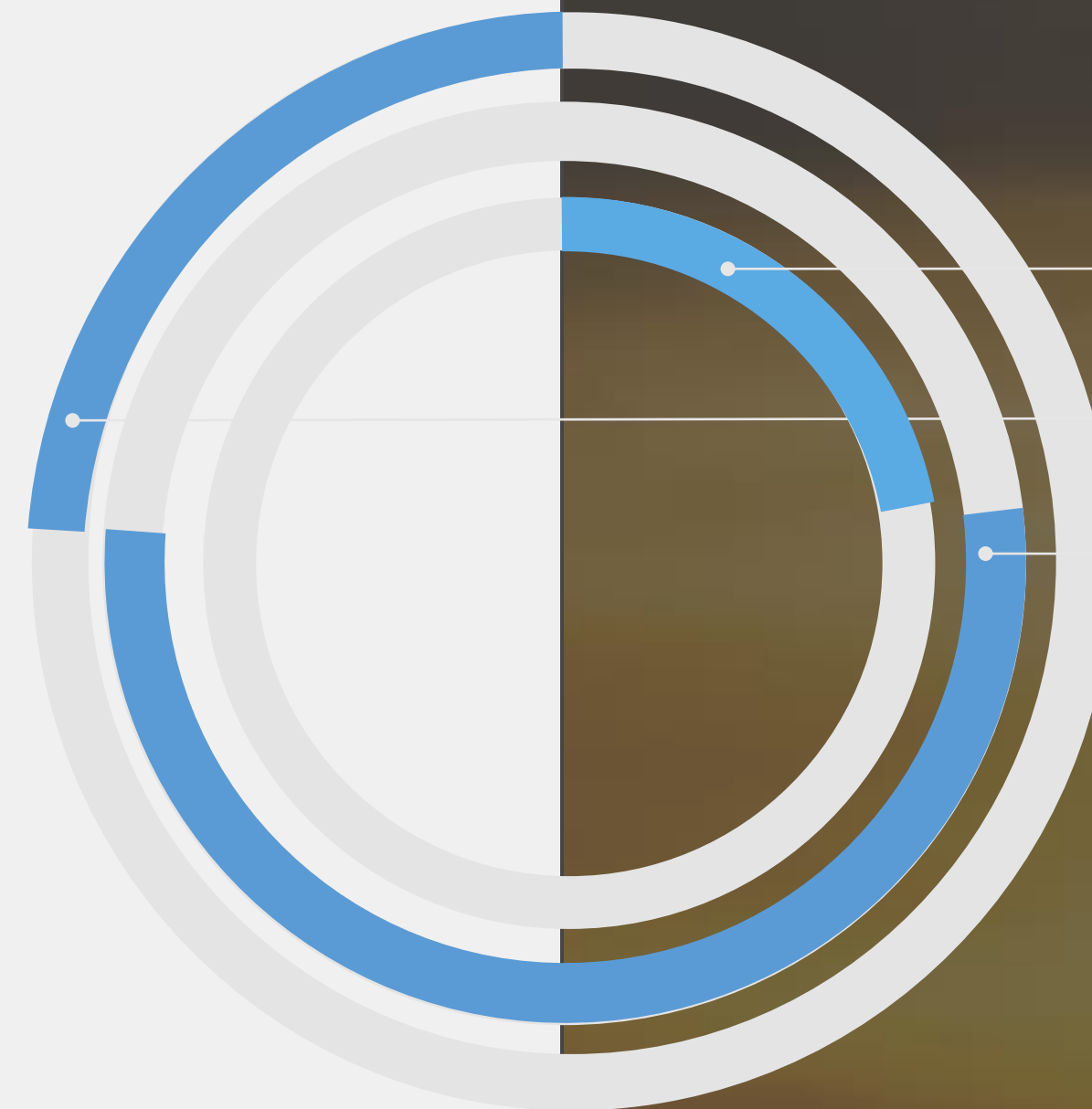
(באלפי דולר)



ליום 30.6.19, לגלובל ליסינג יתרות מזומנים ופקדונות בסך של כ- 43.4 מיליון דולר* לצורך הגדלת היקף צי המטוסים

ליום 30.6.19, סך יתרות החוב של החברה עומד על סך של כ-162 מיליון דולר, כאשר כ-32 מיליון דולר (20%) ממומן באמצעות בנקים זרים, כ-77 מיליון דולר (47%) ממומן באמצעות בנקים מקומיים וכ-53 מיליון דולר (33%) ממומן באמצעות אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.

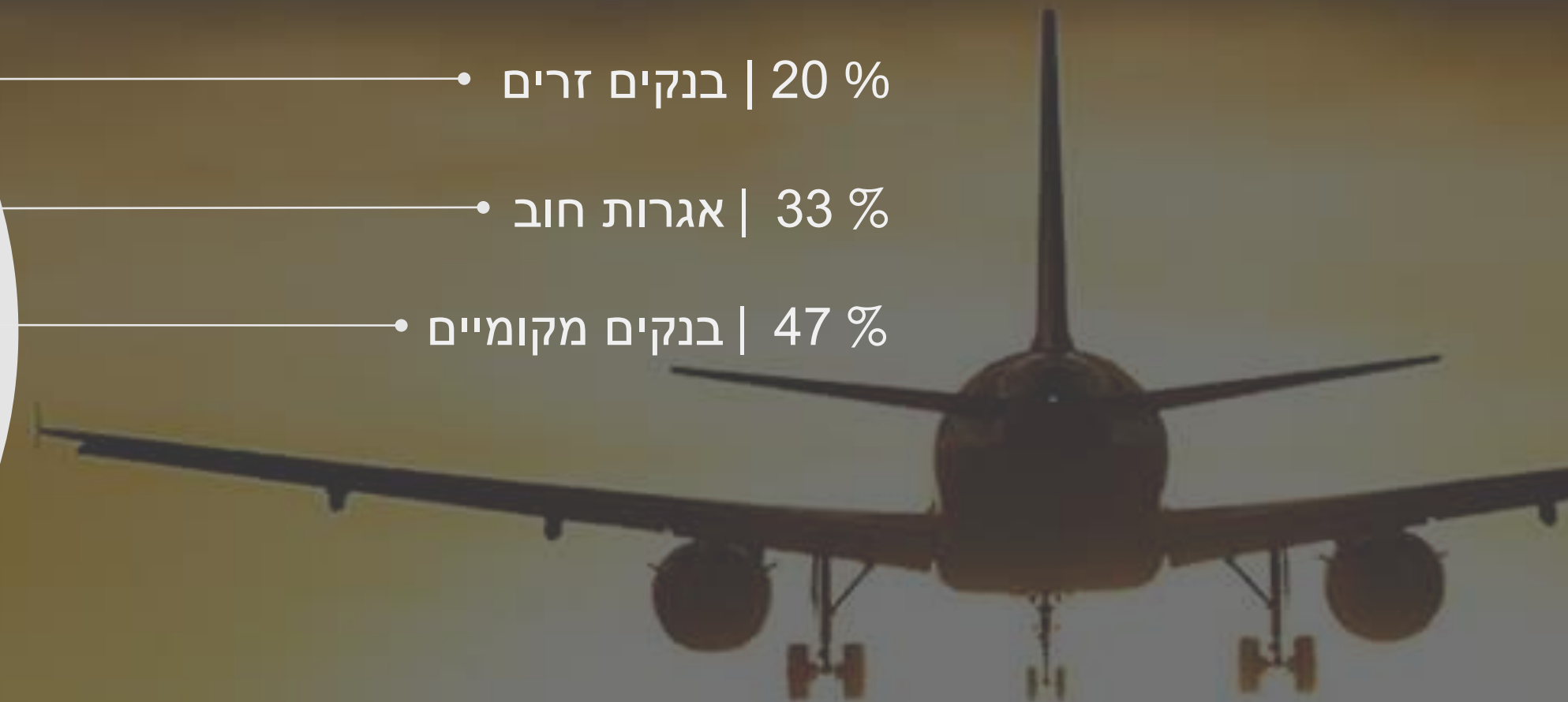
*לא כולל מסגרות אשראי בלתי מנוצלות ואשר זמינות למשיכה מיידית בסך של כ-26 מיליון דולר



20 % | בנקים זרים

33 % | אגרות חוב

47 % | בנקים מקומיים

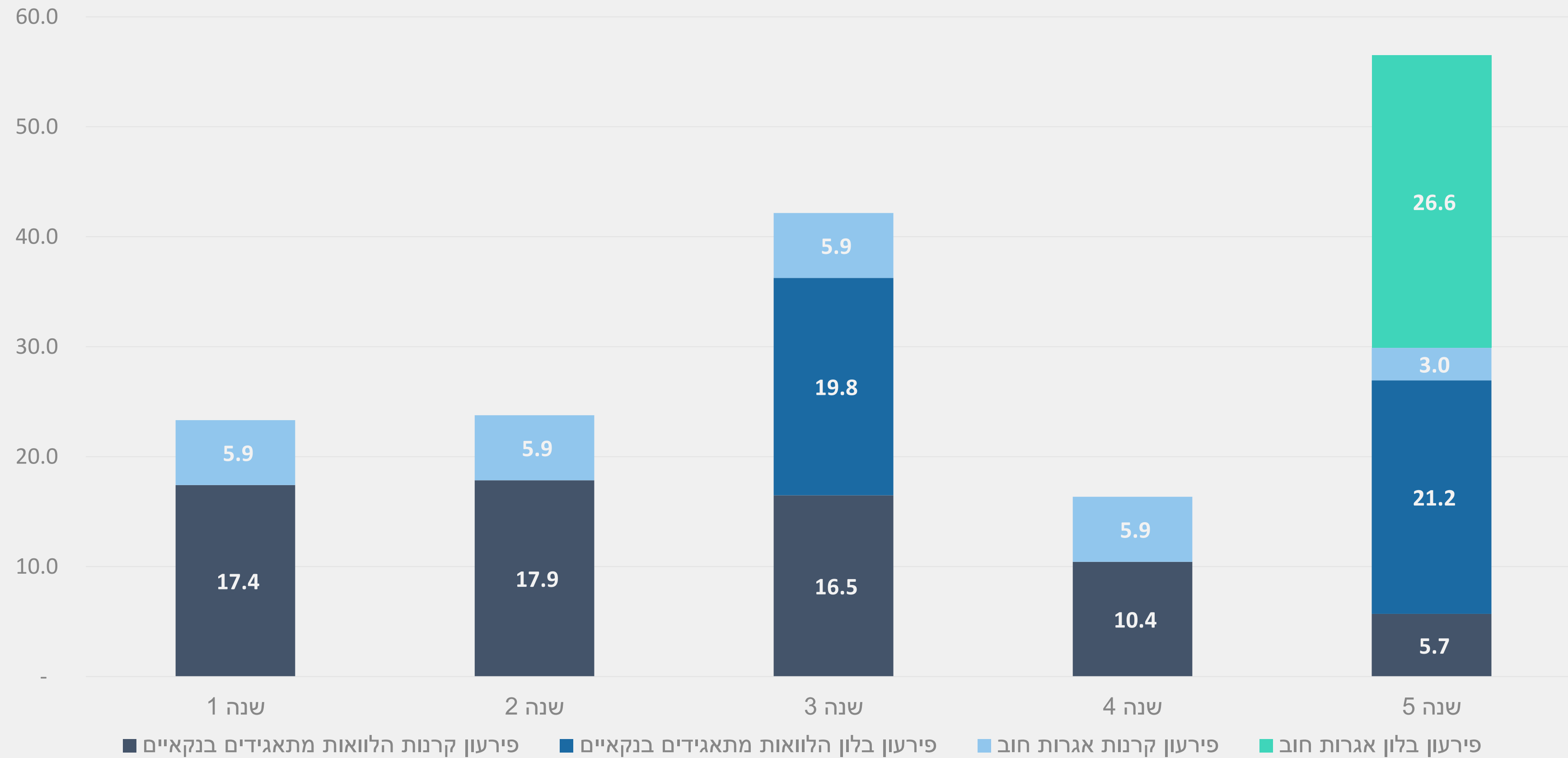


תכנית רכישה עצמית של מניות החברה

ביום 30 במאי 2019, אישר דירקטוריון החברה תוכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף כספי של עד 12 מיליון ש"ח (כ-3.3 מיליון דולר לפי שער החליפין למועד אישור התוכנית), ליישום החל מיום 3 ביוני 2019 ועד ליום 31 בדצמבר 2019. רכישות מכוח התוכנית תבוצענה בתקופה של עשרים ימי המסחר הראשונים לאחר חלוף יום מסחר אחד ממועד פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים של החברה.

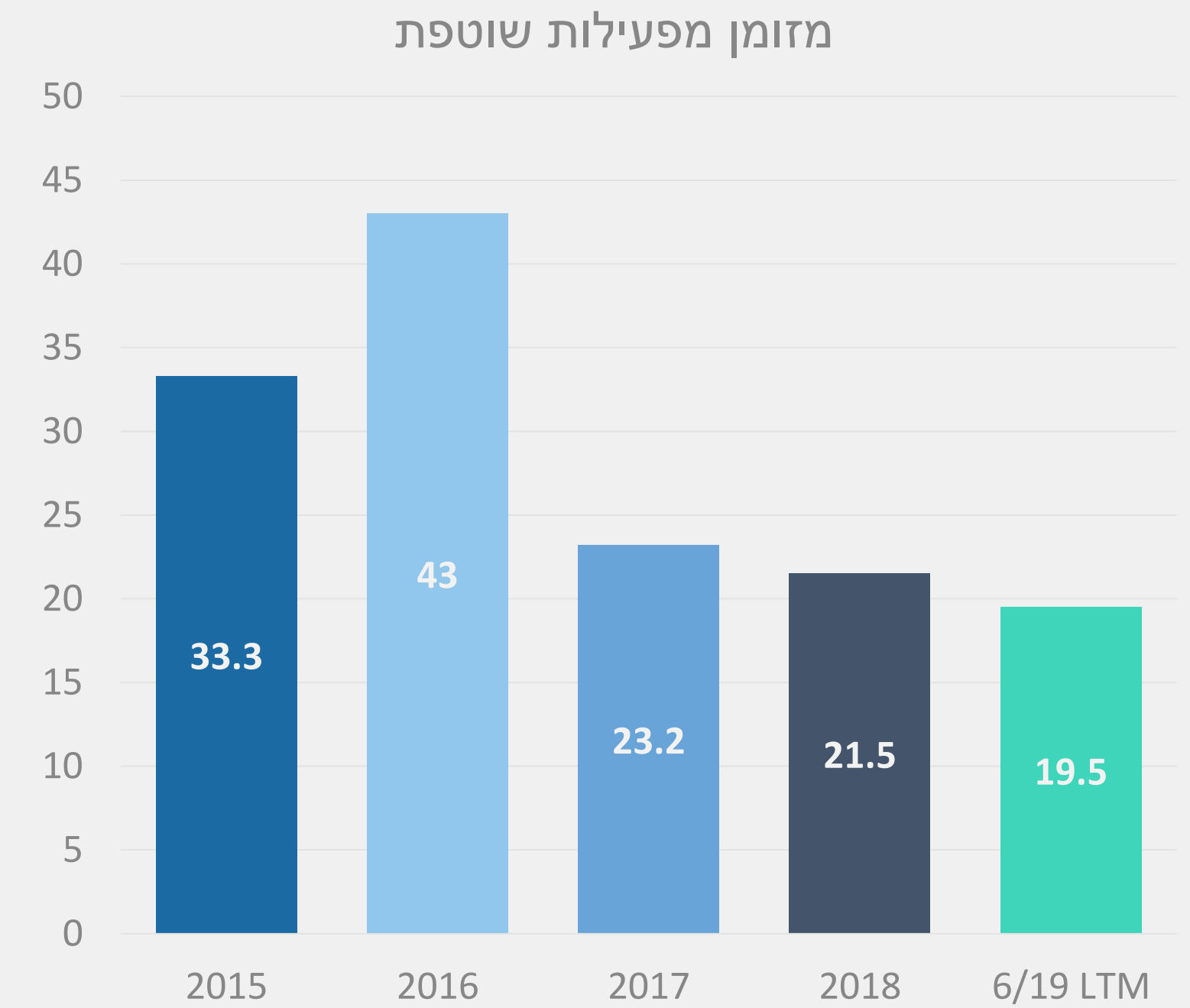
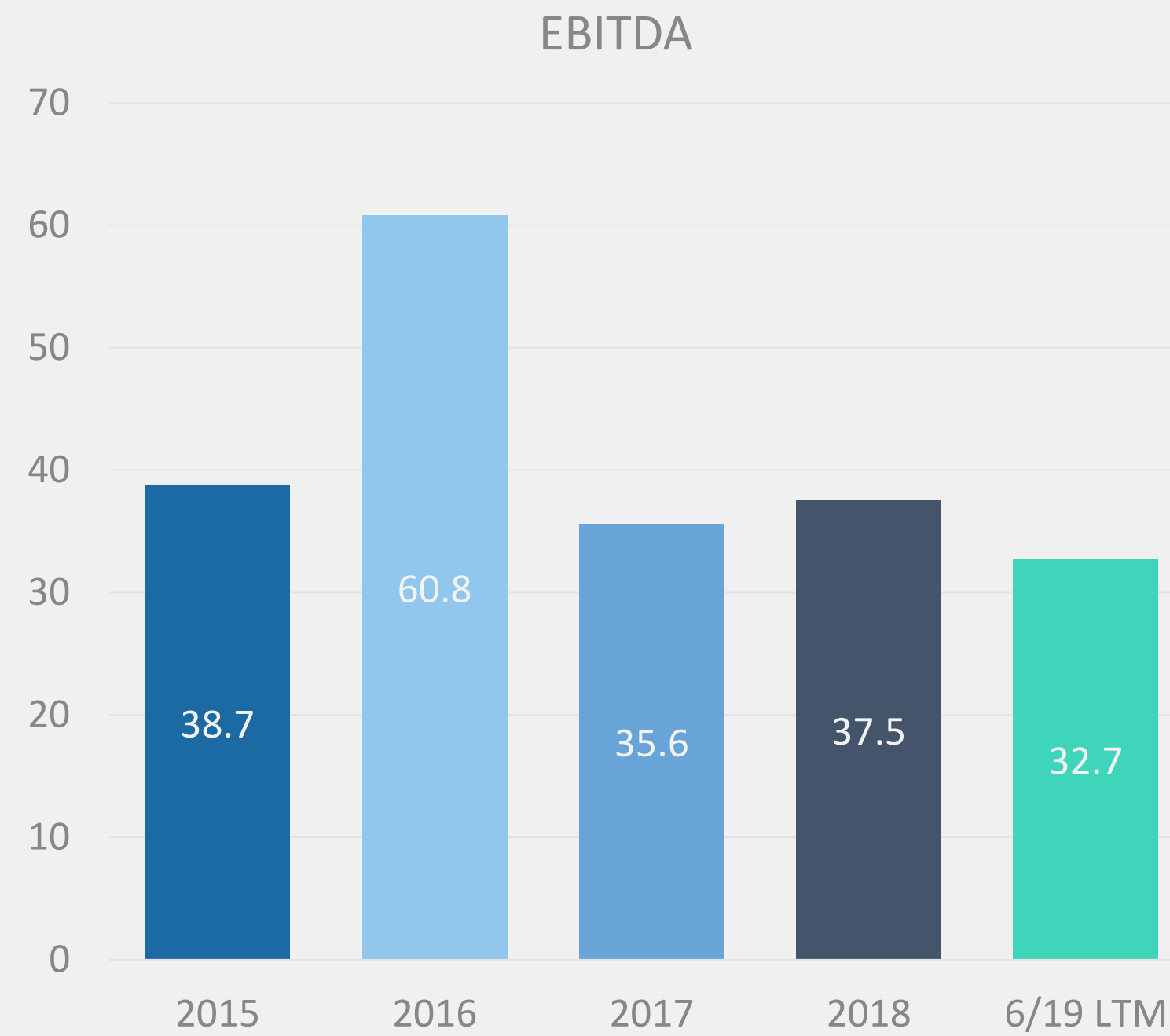
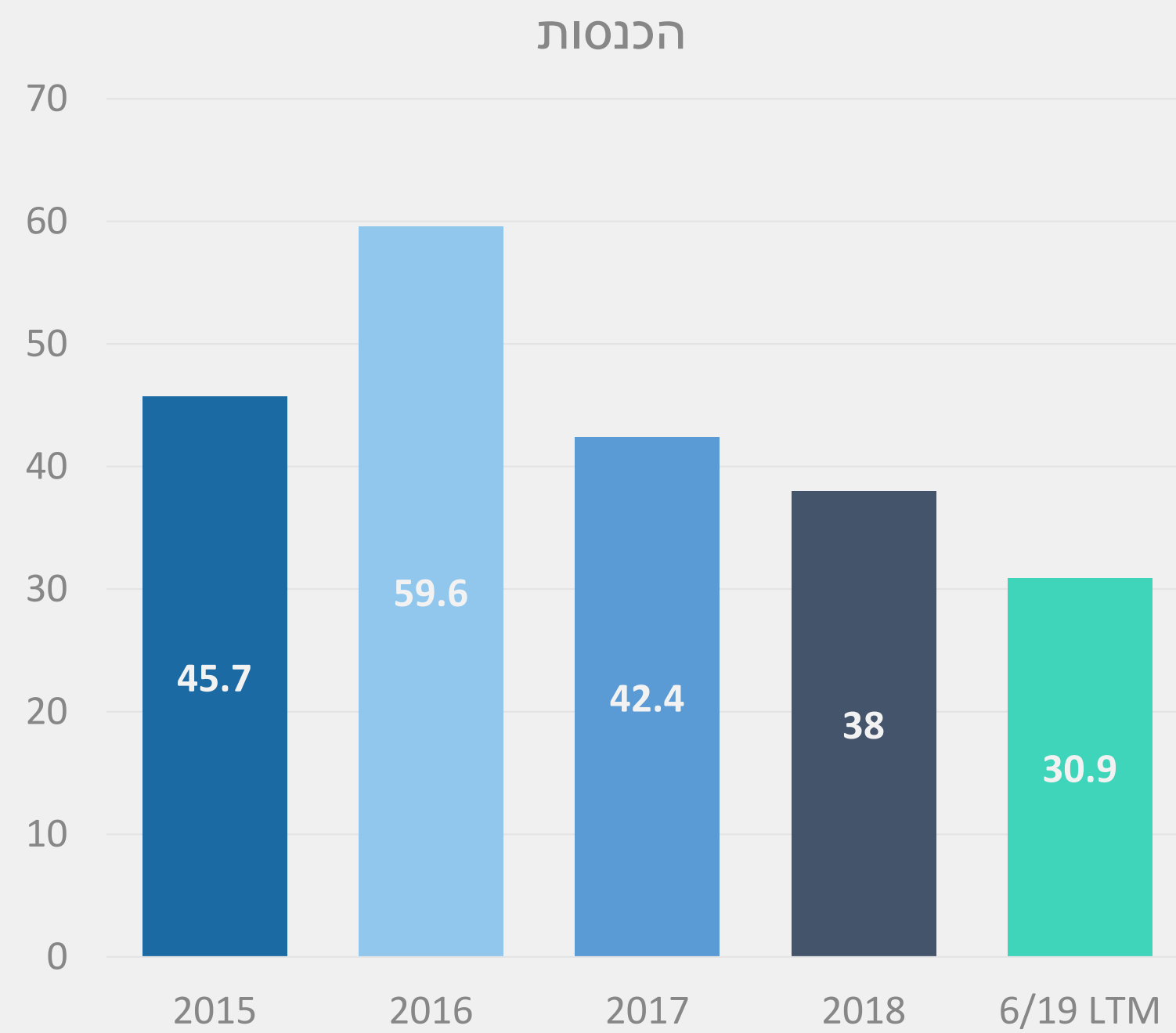
למועד פרסום המצגת רכשה החברה 189,535 מניות בנות 0.001 ע.נ. כל אחת, בעלות של כ-353 אלפי ש"ח (כ-98 אלפי דולר בהתאם לשערי החליפין שהיו במועדי העסקאות).

מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ליום 30.6.19 (במיליוני דולר)

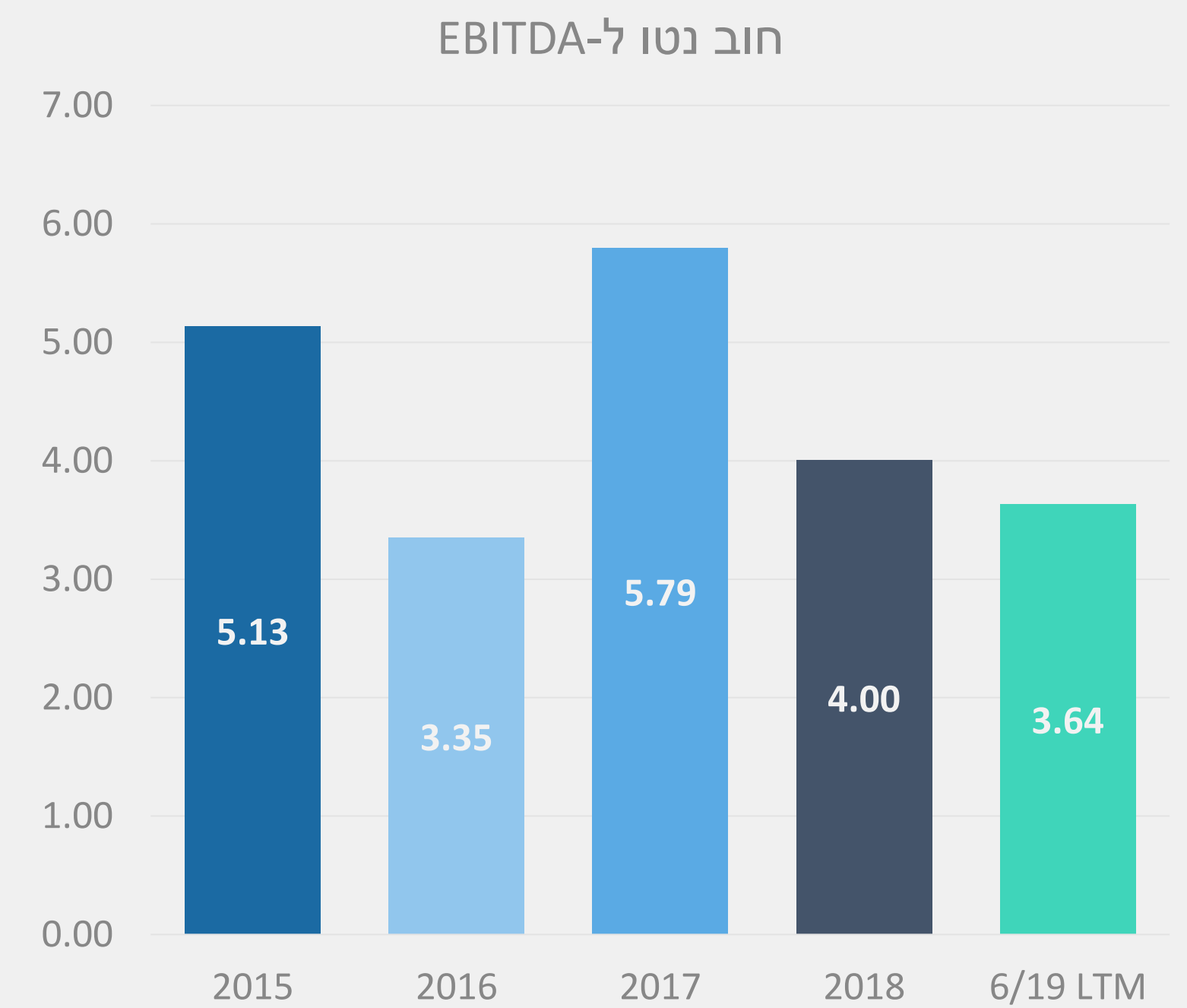
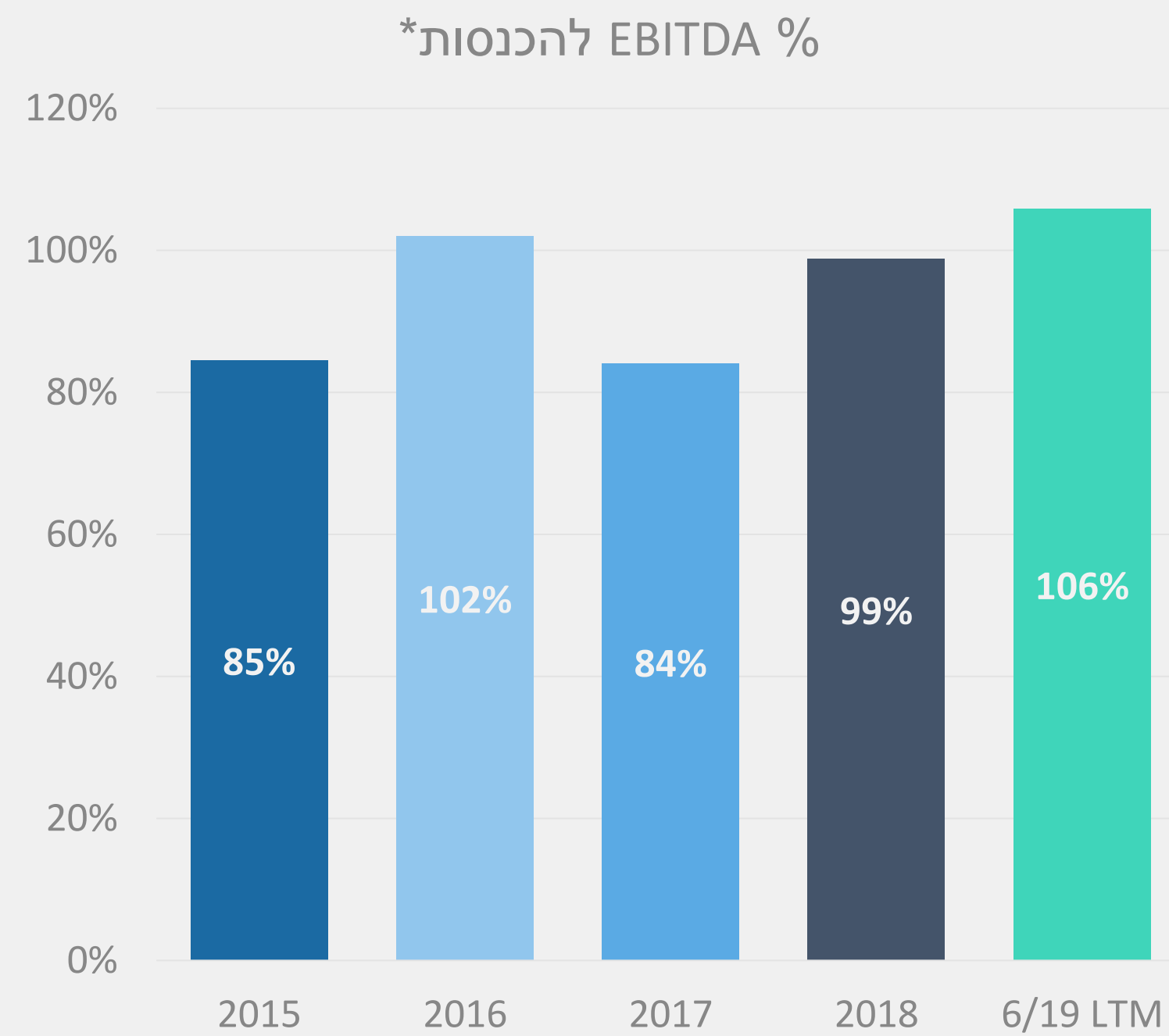
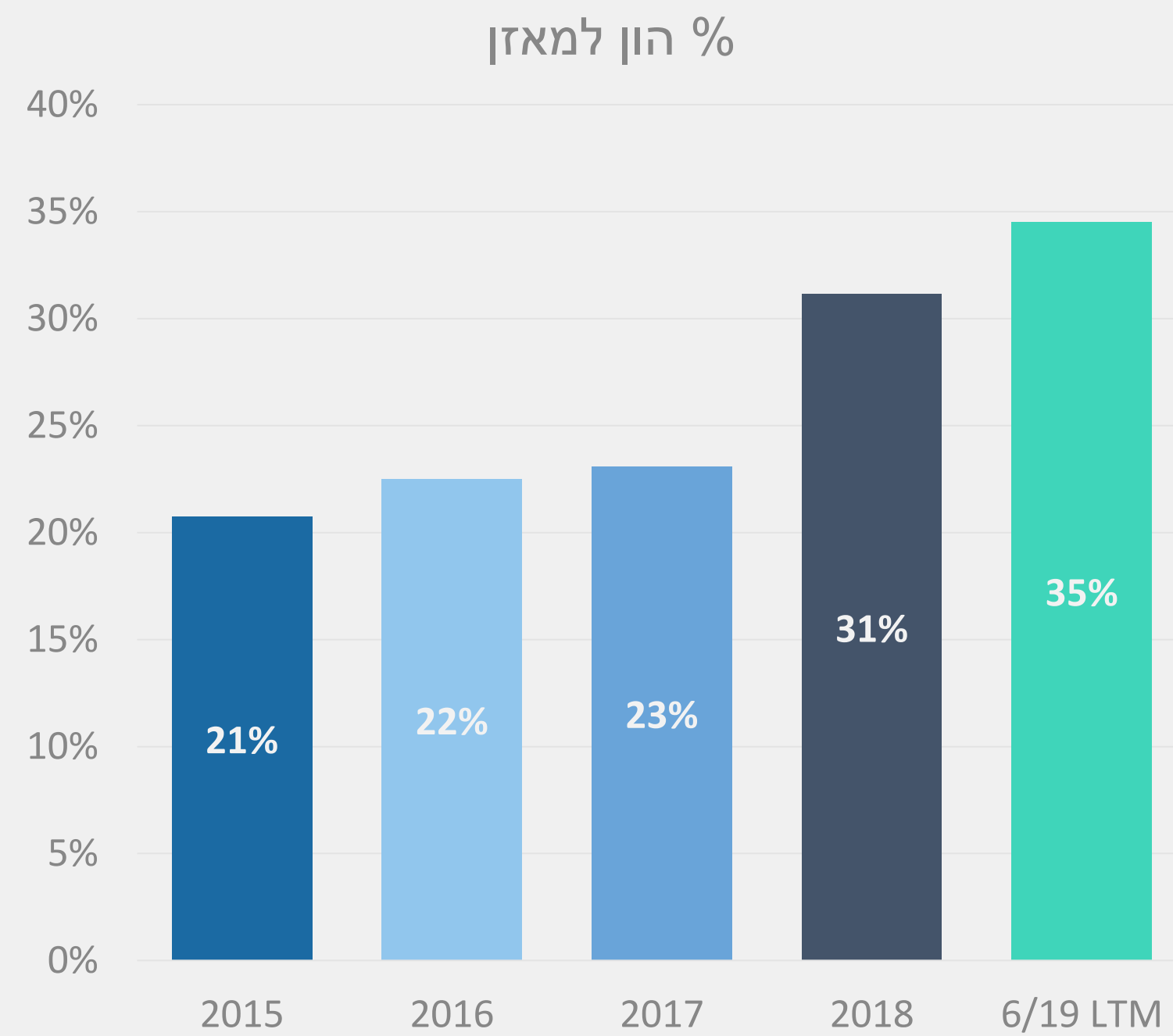


נתונים על ציר הזמן

(במיליוני דולר)



יחסים פיננסים



* אחוז EBITDA להכנסות גבוה מ-100% בשל רווחי הון בגין מימוש מטוסים.

מלקוחות החברה בעבר ובהווה

