

AFKOMA UMFRAM VÆNTINGAR STJÓRNENDA Á FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGI

- | Tap á fjórðungnum nam 13,2 milljónum bandaríkjadala.
- | Mikill innri vöxtur og 21% tekjuaukning frá sama tímabili í fyrra.
- | Aukning ferðamanna til Íslands jók tekjur af ferðatengdri þjónustu.
- | Handbært fé frá rekstri var 86,1 milljón dala.
- | Eiginfjárhlutfall var 31%.

Þúsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
Rekstrarreikningur			
Heildartekjur	157.698	130.645	27.053
EBITDAR	11.136	12.920	-1.784
EBITDA	-3.048	-1.615	-1.433
EBIT	-16.723	-11.705	-5.018
EBT	-16.627	-15.156	-1.471
Tap tímabilsins	-13.189	-9.145	-4.044
Efnahagsreikningur			
Heildareignir	780.269	745.767	34.502
Eigið fé	241.338	223.956	17.382
Vaxtaberandi skuldir	171.153	189.935	-18.781
Nettó vaxtaberandi skuldir	25.588	42.325	-16.737
Sjóðsstreymi			
Veltufé frá / til rekstrar	2.457	-4.951	7.408
Handbært fé frá rekstri	86.138	70.000	16.138
Fjárfestingahreyfingar	-12.509	-52.529	40.020
Fjármögnunarahreyfingar	-25.714	9.078	-34.792
Handbært fé í lok tímabils	126.580	121.859	4.721
Lykiltölur			
Tap á hlut (dalir)	0,33	0,23	43%
Innra virði hlutfjár	5,95	5,49	8%
Eiginfjárhlutfall	31%	30%	0,9 %-stíg
Veltufjárhlutfall	0,81	1,00	-19%
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum	21.012	28.581	-7.569
Fjárfestingar í langtímakostnaði	1.966	5.326	-3.360
Flutningatekjur sem % af heildartekjum	58%	54%	3,7 %-stíg
EBITDAR-hlutfall	7,1%	9,9%	-2,8 %-stíg
EBITDA-hlutfall	-1,9%	-1,2%	-0,7 %-stíg
Hlutabréfaverð (íslenskar krónur)			
Hæsta verð tímabilsins	6,10	4,70	30%
Lægsta verð tímabilsins	4,83	3,09	56%
Lokaverð tímabilsins	6,10	4,54	34%
Markaðsvirði í lok tímabilsins (milljónir)	30.500	22.700	34%

Allar samanburðatölur fyrri ára eru þýddar yfir í bandaríkjadal miðað við árslokagengið 2011, 122,6 íslenskar krónur.

BJÖRGÓLFUR JÓHANSSON, FORSTJÓRI

„Afkoma félagsins á fyrsta ársfjórðungi var betri en áætlanir okkar gerðu ráð fyrir og einkenndist af áframhaldandi innri vexti. Tekjuvöxtur nam 21% á milli ára. Aukning í farþegatekjum var 31%. Farþegum fjölgaði bæði í millilandaflugi og innanlandsflugi. Mikil aukning varð í fjölda ferðamanna sem komu til Íslands sem hafði jákvæð áhrif á ferðaþjónustu.

Í byrjun árs gáfum við út EBITDA spá fyrir árið 2012 sem nam 90-98 milljónum dala. Síðan þá hafa rekstrarforsendur að mestu þróast á jákvæðan veg. Miðað við uppfærðar forsendur er gert ráð fyrir að EBITDA á árinu muni nema 100-105 milljónum dala.“

FLUTNINGATÖLUR

- Farþegar í millilandaflugi voru 305 þúsund og fjölgaði um 18%.
- Á fyrsta ársfjórðungi var sætanýting 75,4%, sú hæsta í sögu félagsins.
- Vegna skila á fraktvél í mars varð samdráttur í nýtingu og seldum blokk tímum í leiguflugi á milli ára.

		1.ársfj. 2012	% br. frá 2011
MILLILANDAFLUG			
Farþegafjöldi	þúsund	305,0	18%
Sætanýting	%	75,4	4,3 %-stíg
Framboðnir sætiskilómetrar	þúsund	1.098,7	11%
INNANLANDS- OG GRÆNLANDSFLUG			
Farþegafjöldi	þúsund	80,5	5%
Sætanýting	%	70,7	1,6 %-stíg
Framboðnir sætiskilómetrar	þúsund	35,8	2%
LEIGUFLUG			
Flotanýting	%	87,1	-8,0 %-stíg
Seldir blokk tímar	klst.	8.112	-5%
FRAKTFLUTNINGAR			
Framboðnir tonnkilómetrar	þúsund	36.596	10%
Seldir tonnkilómetrar	þúsund	22.070	19%
HÓTEL			
Framboðnar gistinætur	nætur	54.082	13%
Seldar gistinætur	nætur	33.420	33%
Herbergjanýting	%	61,8	9,3 %-stíg

Framboð í millilandaflugi jókst um 11% á milli ára á fyrsta ársfjórðungi en farþegum fjölgaði á sama tíma um 18%. Farþegaaukning varð á öllum mörkuðum, en mest var hún á ferðamannamarkaðinum til Íslands þar sem hún nam 31% á milli ára. Sætanýting var 75,4% sem er sú hæsta frá upphafi á fyrsta ársfjórðungi og jókst um 4,3 prósentustig frá fyrra ári.

Farþegar í innanlandsflugi og flugi til Grænlands voru rúmlega 80 þúsund í fjórðungnum og fjölgaði um 5% miðað við sama tímabil í fyrra. Sætanýting nam 70,7% og jókst um 1,6 prósentustig á milli ára. Flotanýting í leiguflugsverkefnum drógst saman um 8 prósentustig og nam 87,1%. Lakari nýting skýrist af því að ein fraktvél var í skilaskoðun í mars og nýttist lítinn hluta mánaðarins. Seldum blokk tímum í leiguflugi á fjórðungnum fækkaði á milli ára af sömu orsökum. Fjöldi seldra gistinátta jókst mikið á fyrsta ársfjórðungi eða um 33%. Herbergjanýtingin jókst einnig mikið, nam 61,8% miðað við 52,5% á sama tímabili á síðasta ári.

REKSTUR FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNGS

EBITDA var neikvæð um 3,0 milljónir dala og lækkaði um 1,4 milljónir dala á milli ára. **EBITDA-hlutfall** var -1,9% á fyrsta ársfjórðungi en var -1,2% á sama tímabili 2011. EBITDA var umfram áætlanir félagsins og er bætingin að mestu tilkomin vegna mikillar aukningar farþegatekna. **EBIT** var -16,7 milljónir dala en var -11,7 milljónir dala á sama tímabili árið á undan. **Tap eftir skatta** var 13,2 milljónir dala en á sama tímabili 2011 nam tapið 9,1 milljón dala. **EBITDAR** var 11,1 milljón dala samanborið við 12,9 milljónir dala á fyrsta ársfjórðungi 2011. **EBITDAR-hlutfall** var 7,1% en var 9,9% á sama tímabili í fyrra.

Púsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
EBITDAR	11.136	12.920	-1.784
EBITDA	-3.048	-1.615	-1.433
EBIT	-16.723	-11.705	-5.018
EBT	-16.627	-15.156	-1.471
Tap tímabilsins	-13.189	-9.145	-4.044
EBITDAR hlutfall af tekjum	7,1%	9,9%	-2,8 %-stig
EBITDA hlutfall af tekjum	-1,9%	-1,2%	-0,7 %-stig

TEKJUR

- Heildartekjur voru 21% hærri en á fyrsta ársfjórðungi 2011.
- Farþegatekjur jukust um 31% á milli ára.
- Aukning ferðamanna til Íslands eykur tekjur af ferðatengdri þjónustu.

Púsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
Flutningatekjur	90.694	70.343	20.351
Flugvéla- og áhafnaleiga	30.411	31.876	-1.465
Aðrar rekstrartekjur	36.593	28.426	8.167
Samtals	157.698	130.645	27.053

Flutningatekjur jukust um 20,4 milljónir dala eða um 29%, þar af hækkuðu tekjur af farþegaflutningum um 19,3 milljónir dala eða 31%. Mikil aukning varð í fjölda farþega á fjórðungnum og nam aukningin í millilandaflugi 18% og í innanlandsflugi nam hún 5%. **Tekjur af leiguflugi** drógust saman um 1,5 milljónir dala. Vegna lakari verkefnastöðu í fraktleiguflugi var einni fraktvél skilað til leigusala um miðjan mars. Félagið er nú með tvær vélar sem sinna slíkum verkefnum en hyggst draga enn frekar úr þeirri starfsemi og fækka fjölda véla niður í eina síðar á árinu. **Aðrar rekstrartekjur** hækkuðu um 8,2 milljónir dala eða um 29% miðað við fyrsta ársfjórðung 2011. Skýrist það að mestu af auknum tekjum af seldri ferðaþjónustu á milli ára. Ferðamönnum sem heimsækja Ísland á þessum árstíma hefur fjölgað mikið og nemur aukningin á fyrsta ársfjórðungi 31% miðað við fyrsta ársfjórðung á síðasta ári. Þessi fjölgun skilar sér í auknum tekjum af ferðatengdri þjónustu.

KOSTNAÐUR

- Heildarkostnaður jókst um 28,5 milljónir dala.
- Kostnaðarhækkunarir eru að mestu tilkomnar vegna aukningu á framboði í millilandaflugi.
- Allur auglýsinga-, innleiðingar-, og bókunarkostnaður vegna aukins framboðs á háannatíma var gjaldfærður á ársfjórðungnum.

Þúsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
Laun og annar starfsmannakostnaður	43.137	38.475	4.662
Eldsneytiskostnaður	38.067	28.581	9.486
Flugvéla- og áhafnaleiga	18.559	18.173	386
Afgreiðslu-, lendingar- og yfirflugsgjöld	10.788	9.502	1.286
Viðhaldskostnaður flugvéla	12.157	12.113	44
Annar rekstrarkostnaður	38.038	25.416	12.622
Samtals	160.746	132.260	28.486

Laun, launatengd gjöld og starfsmannakostnaður hækkuðu um 4,7 milljónir dala eða 12% í samanburði við fyrsta ársfjórðung 2011. Skýrist það af auknu umfangi rekstrar auk áhrifa samningsbundinna launahækkana á milli ára.

Eldsneytiskostnaður jókst um 9,5 milljónir dala sem er 33% hækkun frá sama tíma í fyrra. Bein kostnaðarhækkun vegna verðhækkana á fjórðungnum var 5,3 milljónir dala en hækkun eldsneytiskostnaðar vegna framleiðsluaukningar var 3,7 milljónir dala.

Flugvéla- og áhafnaleiga jókst lítillega í samanburði við fyrsta ársfjórðung 2011 eða um 2%.

Afgreiðslu-, lendingar- og yfirflugsgjöld hækkuðu um 1,3 milljónir dala á milli ára eða um 28% sem skýrist af auknu framboði ásamt almennum verðhækkunum. **Viðhaldskostnaður** nam 12,2 milljónum dala og stóð nánast í stað á milli ára. **Annar rekstrarkostnaður** nam 38,0 milljónum dala og hækkaði um 12,6 milljónir dala á milli ára. Af þeirri fjárhæð skýrast 4,6 milljónir dala af breytingu á niðurfærslu viðskiptakrafna. Aðrir liðir sem hækka á milli ára er aðkeypt ferðaþjónusta vegna aukningar ferðamanna á Íslandi ásamt liðum tengdum auknum farþegatekjum eins og bókunargjöld, greiðslukortabókningar og umboðslaunakostnaður. Allur kostnaður sem féll til í fjórðungnum og tengdist auknu umfangi á háannatíma ársins, svo sem kostnaður vegna auglýsinga og markaðssóknar, innleiðingu flugvéla og bókana var gjaldfærður á tímabilinu.

FJÁRMAGNSLIÐIR

- Fjármagnsliðir voru jákvæðir um 0,1 milljón dala.

Þúsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
Fjármagnstekjur	687	799	-112
Fjármagnsgjöld	-3.020	-3.532	512
Gengisáhrif	2.472	-726	3.198
Samtals	139	-3.458	3.597

Fjármagnsgjöld á fyrsta ársfjórðungi námu 3 milljónum dala lækkuðu um 0,5 milljónir dala á milli ára. Gengisáhrif á fjórðungnum voru jákvæð að fjárhæð 2,5 milljónum dala. Vegna skulda umfram eignir í íslenskum krónum í efnahagsreikningi veldur veiking krónunnar á móti bandaríkjadal gengishagnaði í fjórðungnum.

EFNAHAGUR OG FJÁRHAGSLEG STAÐA

- Heildareignir voru 780,3 milljónir dala í lok fyrsta ársfjórðungs.
- Eiginfjárlutfall var 31%.
- Vaxtaberandi skuldir námu 171,2 milljónum dala.

Þúsundir dala	31.03. 2012	31.12. 2011	Breyting
Heildareignir	780.269	729.739	50.530
Eiginfjárlutfall	31%	36%	-5,0 %-stig
Vaxtaberandi skuldir	171.153	196.868	-25.715
Nettó vaxtaberandi skuldir	25.589	90.179	-64.590
Handbært fé og markaðsverðbréf	145.565	106.688	38.877
Veltufjárlutfall	0.81	0.91	-11%

Varanlegir rekstarfjármunir námu 483,9 milljónum dala og stóðu nánast í stað frá ársbyrjun. Stærsta eign félagsins er flugvélafloti þess. Í lok fjórðungsins voru 37 flugvélar í flugflotanum, þar af voru 22 í eigu félagsins. Að neðan er yfirlit yfir flota félagsins í lok fyrsta ársfjórðungs.

Flugvéla-gerð	Icelandair	Cargo	Loftleiðir	Flugfélag Íslands	Heildarfloti 31.03.12	Eigin vélar	Leigu-vélar	Br. frá 31.12.11
B757 200	14	4	4		22	12	10	1
B757 300	1				1	1	0	0
B767 300			5		5	0	5	0
Fokker F-50				6	6	6	0	0
Dash 8-200				2	2	2	0	2
Dash 8-100					0	0	0	-1
A-320					1	1	0	0
Total	15	4	9	8	37	22	15	2

Eigið fé nam 241,3 milljónum dala í lok fyrsta ársfjórðungs og eiginfjárlutfallið var 31% og hækkaði frá lokum fyrsta ársfjórðungs 2011 þegar það nam 30%. Arður sem samþykktur var á aðalfundi í mars færðist til lækunar á eigin fé þrátt fyrir að hafa verið greiddur í apríl. Í árslok 2011 var eiginfjárlutfallið 36%.

Vaxtaberandi skuldir námu 171,2 milljónum dala, samanborið við 196,9 milljónir dala í ársbyrjun. Afborganir langtímaskulda á fyrsta ársfjórðungi námu 25,7 milljónum dala, þar af voru greiðslur að fjárhæð 14,6 milljónir dala vegna lána sem ekki voru komin á gjalddaga.

Handbært fé og markaðsverðbréf námu samtals 145,6 milljónum dala í lok fyrsta ársfjórðungs 2012 samanborið við 106,7 milljónir dala í byrjun árs. **Nettó vaxtaberandi skuldir** námu því 25,6 milljónum dala í lok fjórðungsins og lækkuðu um 64,6 milljónir dala frá áramótum.

Þúsundir dala	31.03. 2012	31.12. 2011	Breyting
Vaxtaberandi langtímaskuldir	140.819	163.124	-22.305
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	30.334	33.744	-3.410
Markaðsverðbréf	-18.985	-27.284	8.299
Handbært fé	-126.580	-79.405	-47.175
Nettó vaxtaberandi skuldir	25.588	90.179	-64.591

SJÓÐSTREYMI OG FJÁRFESTINGAR

- Handbært fé var 126,6 milljónir dala.
- Niðurgreiðsla langtímalána nam 25,7 milljónum dala.

Þúsundir dala	1. ársfj. 2012	1. ársfj. 2011	Breyting
Veltufé til / frá rekstri	2.457	-4.951	7.408
Handbært fé frá rekstri	86.138	70.000	16.138
Fjárfestingahreyfingar	-12.509	-52.529	40.020
Fjármögnunarahreyfingar	-25.714	9.078	-34.792
Hækkun á handbæru fé	47.915	26.549	21.366
Handbært fé 31. mars	126.580	121.859	4.720

Handbært fé frá rekstri á fyrsta ársfjórðungi nam 86,1 milljón dala og jókst um 16,1 milljón dala miðað við fyrsta ársfjórðung 2011. **Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum** námu 21,0 milljón dala. Fjárfest var í einni Boeing 757-200 flugvél ásamt fylgihlutum fyrir 9,5 milljónir dala og innleiðingarkostnaður vegna tveggja Dash 8-200 véla nam 2,5 milljónum dala. Fjárfesting í hreyflatímum nam 3,3 milljónum dala á tímabilinu. **Fjárfestingar í langtímakostnaði** námu 2,0 milljónum dala, þar af námu fjárfestingar í leiguhreyflum 1,9 milljónum dala. **Afborganir langtímalána** námu 25,7 milljónum dala á fjórðungnum. Þar af námu greiðslur vegna lána sem ekki voru komin á gjalddaga 14,6 milljónum dala. **Handbært fé** á fjórðungnum jókst um 47,9 milljónir dala. Aukning á sama tíma á síðasta ári nam 26,5 milljónum dala.

HORFUR Í REKSTRI ICELANDAIR GROUP HF.

- Áframhaldandi innri vöxtur.
- Uppfærðar forsendur gera ráð fyrir 100-105 milljónum dala í EBITDA á árinu 2012.

Árið fór vel að stað og farþegum fjölgaði töluvert á fyrstu þremur mánuðum ársins. Sætanyting jókst mikið, bæði í millilandaflugi og innanlandsflugi félagsins. Icelandair Group mun áfram leggja áherslu á að draga úr árstíðarsveiflu í íslenski ferðaþjónustu með það að marki að fjölga enn frekar ferðamönnum utan háannatímans.

Á árinu 2012, sem er 75. afmælisár félagsins, verður það með umfangsmestu flugáætlun sína frá upphafi. Nýr heilsársáfangastaður, Denver í Colorado, bætist við leiðakerfið í maí ásamt því að ferðum verður fjölgað til ýmissa borga í Bandaríkjunum og Evrópu. Áfangastaðir verða alls 31 og áætlað er að farþegar í millilandaflugi verði um tvær milljónir á árinu, sem er 15% aukning frá árinu 2011. Leiðakerfið sem byggir á þremur mörkuðum, heimamarkaðinum á Íslandi, ferðamannamarkaðinum til Íslands og alþjóðlega markaðinum milli Evrópu og Norður-Ameríku býður upp á sveigjanleika og tækifæri til að auka framboð og fjölga farþegum umfram meðaltalsvöxt í þessum heimshluta.

Það er vöxtur í hótélrekstri og Icelandair Group opnaði nýverið, Icelandair Hótel Reykjavík Marina. Hótelið er með 108 herbergi og er vel staðsett við höfnina í miðbæ Reykjavíkur. Rekstur innanlandsflugs gengur vel en félagið flýgur einnig til Grænlands allt árið og hyggst auka framboð þangað enn frekar.

Staða eldsneytisvarna félagsins í lok mars er dregin fram í töflunni hér á eftir. Taflan sýnir að 32% af áætlaðri notkun á tímabilinu apríl-desember 2012 hefur verið varin með samningum. Auk samningsbundinna varna skilgreinir félagið samspil EUR/USD og eldsneytisverðs sem innri áhættuvörn. Þannig metur félagið að virkni náttúrulegra áhættuvarna á eldsneytisnotkun verði að meðaltali 13% á árinu 2012.

2012	Áætluð notkun (tonn)	Skiptasamn. og valréttir	Meðalverð samninga USD	Hlutfall varið	Valréttir eingöngu*	Verð í valréttum USD
Apríl	12.611	6.250	1.027	50%	0	-
Maí	15.958	7.200	1.040	45%	0	-
Júní	22.093	9.300	1.007	42%	4.000	1.150
Júlí	23.957	9.800	1.064	41%	4.500	1.150
Ágúst	24.243	9.800	1.084	40%	4.500	1.150
September	18.229	7.200	1.078	39%	3.000	1.150
Október	15.963	2.000	1.098	13%	0	-
Nóvember	13.648	0	-	0%	0	-
Desember	12.906	0	-	0%	0	-
Samtals	159.608	51.550	1.053	32%	16.000	1.150

* eru meðtöldir í dálknum „Skiptasamningar og valréttir“

Í skýrslu IATA frá apríl síðast liðnum kemur fram að árið 2012 verði krefjandi fyrir flugrekstur í heiminum þrátt fyrir aukna bjartsýni varðandi eftirspurn. Gert er ráð fyrir lækkandi arðsemi í greininni vegna viðvarandi hás olíuverðs og óvissu um þróun þess. Stjórn félagsins er þeirrar skoðunar að Icelandair Group sé vel í stakk búið til að takast á við þessar krefjandi ytri aðstæður vegna sveigjanleika í rekstri samstæðunnar, sterks efnahagsreiknings og áframhaldandi innri vaxtar.

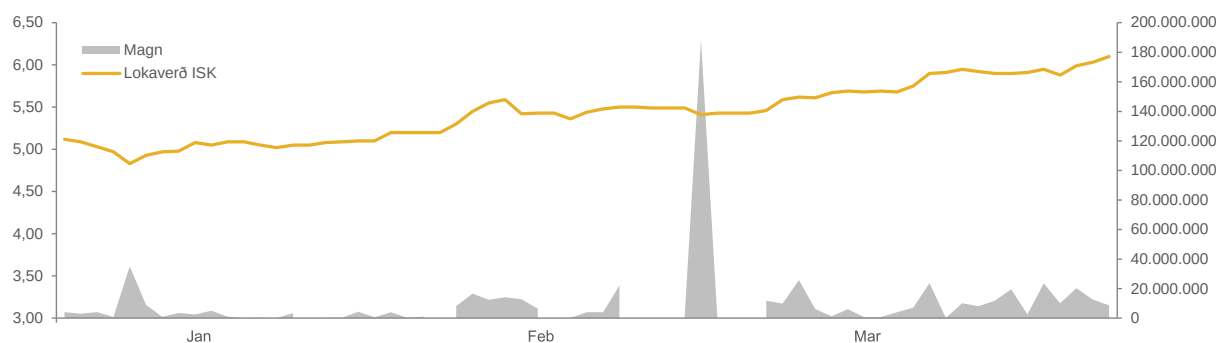
Í byrjun árs gaf Icelandair Group út EBITDA-spá fyrir árið 2012 sem nam 90-98 milljónum dala. Síðan þá hafa rekstrarforsendur að mestu þróast á jákvæðan veg. Miðað við núverandi forsendur er gert ráð fyrir EBITDA fyrir árið í heild muni nema 100-105 milljónum dala. Í þeirri spá er gert ráð fyrir að meðalverð á hvert tonn á þotuelsneyti verði 1.080 dalir (án tillits til varna) á tímabilinu apríl-deseember og að EUR/USD krossinn verði að meðaltali 1,30 á sama tímabili.

HLUTHAFAR

- **Hlutabréfaverð Icelandair Group hefur hækkað um 21% frá áramótum.**
- **Markaðsvirði í lok mars var 30,5 milljarðar íslenskra króna.**

Markaðsvirði félagsins nam 30,5 milljörðum króna í lok fyrsta ársfjórðungs 2012. Lokaverð fjórðungsins var 6,10 krónur á hvern hlut. Hæsta dagslokaverð á hvern hlut á fjórðungnum var 6,10 krónur, lægsta dagslokaverð á hvern hlut var 4,83 krónur og meðaltals dagslokaverð á tímabilinu var 5,43 krónur á hvern hlut. Fjöldi útgefinna hlutabréfa þann 31. mars 2012 var 5.000.000.000 og fjöldi útistandandi bréfa á sama tíma var 4.974.540.000. Hlutabréfaverð félagsins hækkaði um 21% á fyrsta ársfjórðungi 2012 og fjöldi hluthafa var 1.354 í lok mars.

Hlutabréfaverð og velta - þróun á fyrsta ársfjórðungi 2012:



KYNNINGARFUNDUR 7. MAÍ 2012

Opinn kynningafundur fyrir markaðsaðila og hluthafa verður haldinn mánudaginn 7. maí 2012 á Icelandair Hótel Reykjavík Natura. Björgólfur Jóhannsson, forstjóri Icelandair Group, og Bogi Nils Bogason, framkvæmdastjóri fjármála, munu kynna afkomuna og svara spurningum ásamt öðrum stjórnendum félagsins. Kynningin hefst kl. 08:30. Kynningarefni vegna fundarins verður hægt að nálgast að honum loknum á heimasíðu Icelandair Group: www.icelandairgroup.is og í fréttakerfi Nasdaq OMX Iceland hf.

SAMÞYKKT ÁRSHLUTAREIKNINGS

Samstæðureikningur Icelandair Group vegna uppgjörs fyrsta ársfjórðungs 2012 var samþykktur á stjórnarfundum þann 4. maí 2012.

FJÁRHAGSDAGATAL

- | Uppgjör 2. ársfjórðungs - vika 32, 2012
- | Uppgjör 3. ársfjórðungs - vika 44, 2012
- | Uppgjör 4. ársfjórðungs - vika 6, 2013

FREKARI UPPLÝSINGAR VEITA

- | Björgólfur Jóhannsson, forstjóri Icelandair Group, sími: 896-1455
- | Bogi Nils Bogason, framkvæmdastjóri fjármála Icelandair Group, sími: 665-8801