

אל על נתיבי אויר לישראל תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2008

- ❖ הכנסות שיא ברבעון של 471.5 מיליון \$, גידול של כ- 21% לעומת הרבעון המקביל אשתקד
- ❖ הרווח הגולמי ברבעון הסתכם ב- 56.7 מיליון \$, קיטון של כ- 6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד
- ❖ ההפסד התפעולי ברבעון הסתכם ב- 45.6 מיליון \$, לעומת רווח של 0.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד
- ❖ ההפסד ברבעון הסתכם ב- 48.6 מיליון \$, לעומת הפסד של 7.2 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד
- ❖ יתרת המזומנים של החברה נכון ל- 31 במרץ 2008 הסתכמה ב- 269.7 מיליון \$
- ❖ תזרים המזומנים מפעילות שוטפת ברבעון הסתכם ב- 41.2 מיליון \$, גידול של כ- 29% לעומת הרבעון המקביל אשתקד
- ❖ ההפסד ברבעון כולל הוצאת מימון רישומית בסך של 9.1 מיליון \$ בעקבות המעבר לתקינה חשבונאית בינלאומית (IFRS)
- ❖ החברה רשמה הפרשה של כ- 20 מיליון \$ על רקע בחינת אפשרות להסדר עם משרד המשפטים בארה"ב בנושא חקירה בתחום שירותי הובלה אוירית של מטענים

חיים רומנו, מנכ"ל אל על: "אל על רושמת הכנסות שיא ברבעון הראשון, המשקפות גידול של כ- 21% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הגידול בהכנסות מצביע על יכולתה של אל על להתמודד עם השינויים המתגרים בענף התעופה העולמי והמקומי, בראשם האמרת מחירי הדלק לשיא חסר תקדים והשינויים בשערי המטבע. אנו מחויבים וערוכים למאמץ מתמשך ולהתמודדות עם תנאי השוק המתגרים ועם התחרות המחריפה".

חברת אל על פרסמה היום את הדו"חות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2008.

תוצאות הרבעון הראשון לשנת 2008:

- **ההכנסות** הסתכמו ב- 471.5 מיליון \$ לעומת 388.6 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 21%. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מעלייה של כ- 22% בהכנסות מנוסעים, מעלייה של כ- 12% בהכנסות ממטען וכן מגידול של כ- 42% בהכנסות אחרות כגון מכירת מוצרים פטורים ממכס,

החכרת מטוסים ומתן שרותי תחזוקה לגורמי חוץ.

- **הוצאות ההפעלה** הסתכמו ב- 414.8 מיליון \$, לעומת 328.3 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 23%. הגידול בהוצאות ההפעלה נובע בעיקרו מעליית מחירי הדס"ל שהינו מרכיב מהותי ביותר בהוצאות החברה ומגידול בעלויות השכר הנובע בעיקר מתיסוף השקל ביחס לדולר. שיעור הוצאות ההפעלה מהמחזור עלה מכ- 84.5% ברבעון הראשון של 2007 לכ- 88.0% ברבעון הראשון לשנת 2008. ההוצאה על דס"ל לחברה, ברבעון הראשון של 2008, הסתכמה ב- 163.9 מיליון \$ לעומת 101.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של 63 מיליון \$ המהווה גידול של 62%, זאת לאחר החזרי הגידור אשר הסתכמו ב- 6.3 מיליון \$. ההוצאה על הדס"ל מהווה כ- 34.8% מהמחזור בהשוואה לכ- 26.1% מהמחזור ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון זה הגדילה החברה את היצע המושבים, הגדילה שעות טיסה וכמות נוסעים אשר הביאו לקיטון בשיעור התפוסה במטוסים שהסתכם בכ- 80.7% בהשוואה לכ- 82.4% ברבעון המקביל אשתקד.
- **הרווח הגולמי** קטן בכ- 6% והסתכם ב- 56.7 מיליון \$ (שיעור של כ- 12.0% מהמחזור) לעומת 60.4 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד (שיעור של כ- 15.5% מהמחזור).
- **הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו ב- 24.9 מיליון \$, לעומת 23.1 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 1.8 מיליון \$, או של כ- 7.8%, אשר נובע מתיסוף השקל ביחס לדולר. עם זאת, שיעורן של הוצאות הנהלה וכלליות מהמחזור ירד מכ- 5.9% ברבעון המקביל אשתקד לכ- 5.3% ברבעון הראשון של 2008.
- **ההפסד התפעולי** הסתכם ב- 45.6 מיליון \$, לעומת רווח תפעולי בסך של 0.8 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד, עלייה של 46.3 מיליון \$, הגידול ללא ההוצאה החד פעמית נובע בעיקר מהגידול בהוצאות על הדס"ל ומתיסוף השקל ביחס לדולר. ההפסד התפעולי ברבעון כולל הוצאה חד פעמית של 21.4 מיליון \$, בעיקר בעקבות חקירה המתנהלת נגד אל על ונגד חברות תעופה נוספות על ידי מחלקת הגבלים עסקיים של משרד המשפטים בארה"ב, בנוגע לשירותי הובלה אווירית של מטענים לעומת הכנסה אחרת חד פעמית בסך 5.9 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד, שנבעה בעיקרה מתקבול מחברת בואינג ומפינוי נכס בנמל התעופה הית'רו.
- **הוצאות המימון נטו** הסתכמו ב- 12.7 מיליון \$ וכוללות הוצאת מימון רישומית של 9.1 מיליון \$ בעקבות המעבר לתקינה חשבונאית בינלאומית (IFRS). הגידול בהוצאות המימון הרבעון נובע בעיקר מירידה בשווי ההוגן של עסקאות גידור הריבית של החברה כתוצאה מהירידה בשיעור ריבית הליבור. הגידול בהכנסות המימון נובע מעסקות גידור שערי חליפין שביצעה החברה וכמו כן מעליה בהכנסות ריבית על פיקדונות.
- **ההפסד** ברבעון הראשון של 2008, הסתכם ב- 48.6 מיליון \$, לעומת הפסד בסך של 7.2 מיליון \$ ברבעון הראשון של 2007.
- **תזרים המזומנים מפעילות שוטפת** גדל בכ- 29% והסתכם ברבעון ב- 41.2 מיליון \$, לעומת 31.9 מיליון \$ ברבעון המקביל אשתקד.
- **יתרת המזומנים של החברה** נכון ליום 31 במרץ 2008, הסתכמה ב- 269.7 מיליון \$, גידול של כ- 4% לעומת 260.2 מיליון \$ ב- 31 בדצמבר 2007, וגידול של כ- 83.5% לעומת 146.9 מיליון \$ ב- 31 במרץ 2007. זאת, לאחר השקעה ברכוש קבוע בסך של 20.5 מיליון \$, פירעון הלוואות בסך של 8.5 מיליון דולר ותשלום דיבידנד בסך של 3.1 מיליון \$.

- **ההון העצמי** נכון ליום 31 במרץ 2008 הסתכם ב- 276 מיליון \$, לעומת 205 מיליון \$ נכון ליום 31 במרץ 2007, גידול של כ- 34.8%.

מר חיים רומנו, מנכ"ל אל על מסר: "אל על רושמת הכנסות שיא ברבעון הראשון, המשקפות גידול של כ- 21% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הגידול בהכנסות מצביע על יכולתה של אל על להתמודד עם השינויים המאתגרים בענף התעופה העולמי והמקומי, בראשם האמרת מחירי הדלק לשיא חסר תקדים והשינויים בשערי המטבע. ענף התעופה בישראל נחשף בשנתיים האחרונות לתחרות הולכת וגוברת שהתאפיינה בעליה של כ- 35% בהיצע המושבים של החברות הזרות. עם זאת, צמח נתח השוק הכללי שלנו והסתכם בכ- 42.5% ושעות הטיסה של טיסות סדירות וטיסות השכר גדלו בכ- 11%. כמו כן, אל על הצליחה לשמור על שיעורי תפוסה גבוהים של כ- 80.7%.

בשל הגידול בפעילות ברבעון וההערכות להטמעת מערכת ההזמנות המתקדמת, אמדאוס, גדלנו הרבעון בהיקף ממוצע של 176 משרות, כאשר מרבית הגידול חל ביחידות התפעוליות ובשירות. אנו ממשיכים לפעול בהתאם ליעדי התכנית האסטרטגית, "אל על 2010", במסגרתה יכנסו השנה לשירות שלושה מטוסי בואינג 737-800 שנרכשו במסגרת תכנית ההצטיידות ובמקביל אנו בוחנים הוצאתם משירות של מטוסים ישנים, כחלק ממאמצי ההתייעלות והחיסכון בדלק. אל על ממשיכה להציג צמיחה במגזר העסקי ובנוסעי הפרימיום ורושמת גידול משמעותי במכירות באינטרנט, המהוות כיום כ-3% מסך מכירות הכרטיסים של החברה".

מר רומנו סיכם: "אנו מחויבים וערוכים למאמץ מתמשך ולהתמודדות עם תנאי השוק המאתגרים ועם התחרות המחריפה. אנו מאמינים כי ביסוס חוסנה הפיננסי של אל על ויציבותה לצד נקיטת מאמצי התייעלות ומהלכים לשיפור מתמיד באיכות המוצר ומצוינות השירות הם המפתח להמשך שימור מעמדה המוביל של אל על בענף התעופה."

מר ניסים מלכי, סמנכ"ל הכספים של אל על ציין: "הרבעון, נאלצנו להתמודד עם אתגרים מרובים והשפעות אקסוגניות אשר הובילו לגידול של 87 מיליון \$ בהוצאות הפעלה, שהושפעו בעיקר מגידול של 62% בהוצאות על הדס"ל בהשוואה לרבעון המקביל בשנה שעברה, זאת בשל זינוק חד במחירי הדס"ל, וכן מהשפעות שער החליפין אשר גרם לתוספת הוצאות של כ- 10 מיליון \$ (לאחר החזרי גידור שערי חליפין של 8.3 מיליון \$). על אף ההחרפה בהשפעות האקסוגניות, החברה מציגה צמיחה של 21% בהכנסות וממשיכה ביישום תוכניות ההשקעה לטווח הקצר והארוך וזאת בעיקר בזכות תזרים מזומנים חזק מפעילות שוטפת של 41 מיליון \$, גידול של 29% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, ויתרת המזומנים של כ- 270 מיליון \$ נכון ל- 31 במרץ, 2008. מצבת המזומנים החזקה של החברה מצביעה על יציבותה ויכולת התמודדותה בתקופה מאתגרת זו.

פרטי שיחת הועידה

הנהלת אל על תקיים שיחת ועידה ביום רביעי, 28 במאי, 2008 בשעה 14:00. אשר בה יסקרו תוצאות הרבעון הראשון של 2008. ניתן להאזין לשיחה בטלפון מספר 03-9180620. ניתן יהיה להאזין לשידור החוזר החל מיום ד' 28 במאי, 2008 בשעה 17:00 ועד ליום 5 ביוני, 2008 בטלפון 03-9255937.

אודות אל על

אל על נתיבי אוויר לישראל הנה המוביל הלאומי הישראלי. לאל על הכנסות שנתיות בהיקף של כ- 1.93 מיליארד דולר והיא מטיסה בשנה כ- 1.8 מיליון נוסעים. החברה טסה לכ- 40 יעדים ישירים בעולם וליעדים רבים נוספים באמצעות הסכמי שיתופי פעולה עם חברות אחרות והיא מפעילה כיום 36 מטוסים. בבעלות החברה 30 מטוסים. אל על הנה החברה המובילה בשוק המטענים בישראל. החברה פעילה בשוק טיסות השכר באמצעות חברת הבת סאן - דור. אל על מציינת השנה 60 שנות פעילות.

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית מאזן ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר של ארה"ב		

נכסים

נכסים שוטפים

86,670	137,085	160,227
180,633	18,000	115,630
143,617	167,044	190,241
22,254	26,417	23,303
25,530	9,381	43,565
25,096	25,393	31,885
15,981	18,927	17,775
<u>499,781</u>	<u>402,247</u>	<u>582,626</u>

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות לזמן קצר
לקוחות
חייבים ויתרות חובה
מכשירים פיננסיים נגזרים
הוצאות מראש
מלאי

נכסים לא שוטפים

2,207	1,926	2,359
2,268	2,324	2,324
1,715	1,855	1,739
7,570	8,813	8,116
1,285,752	1,163,810	1,274,243
4,388	3,376	5,522
<u>1,303,900</u>	<u>1,182,104</u>	<u>1,294,303</u>
<u>1,803,681</u>	<u>1,584,351</u>	<u>1,876,929</u>

פקדונות בבנקים לזמן ארוך
השקעה בחברות כלולות
השקעה בחברה אחרת
מכשירים פיננסיים נגזרים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית מאזן ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2007	ליום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר של ארה"ב		

התחייבויות והון עצמי

התחייבויות שוטפות

66,316	104,681	66,176	אשראי לזמן קצר וחלויות שוטפות
167,420	148,943	177,971	ספקים ונותני שרותים
47,185	48,450	59,937	זכאים ויתרות זכות הפרשות
89,621	75,090	95,496	דיבידנד מוצע לתשלום
3,008	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	22,576	1,407	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
87,578	75,656	96,544	הכנסות מראש
188,751	191,528	258,754	
<u>649,879</u>	<u>666,924</u>	<u>756,285</u>	

התחייבויות לזמן ארוך

713,793	560,100	705,223	הלוואות לזמן ארוך ממוסדות כספיים
54,751	105,261	53,694	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
423	643	327	הלוואות לזמן ארוך מאחרים
1,415	224	12,184	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	16,384	הפרשות לזמן ארוך
64,576	46,673	57,125	מיסים נדחים
834,958	712,901	844,937	
<u>1,484,837</u>	<u>1,379,825</u>	<u>1,601,222</u>	

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

155,012	131,681	155,012	הון מניות
28,007	1,140	28,007	פרמיה על מניות
237,122	218,498	237,122	קרן הון מעסקאות עם בעלת שליטה לשעבר
4,464	3,104	4,736	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
* 8,341	* 3,932	* 13,577	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים
* (114,102)	* (153,829)	* (162,747)	יתרת הפסד
318,844	204,526	275,707	
<u>1,803,681</u>	<u>1,584,351</u>	<u>1,876,929</u>	

* הוצג מחדש – ראה באור 1.כו.

ניסים מלכי
סמנכ"ל כספים

חיים רומנו
סמנכ"ל

פרופ' ישראל (איזי) בורוביץ
יו"ר הדירקטוריון

נמל תעופה בן גוריון, 30 במאי 2008
תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס		
	* 2007	* 2008	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר של ארה"ב			
1,932,450	388,634	471,466	הכנסות מהפעלה
1,517,695	328,261	414,774	הוצאות הפעלה
414,755	60,373	56,692	רווח גולמי
230,886	42,357	55,992	הוצאות מכירה
91,619	23,123	24,915	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,423)	(5,861)	21,374	הוצאות (הכנסות) תפעול אחרות, נטו
320,082	59,619	102,281	
94,673	754	(45,589)	רווח (הפסד) מהפעלה לפני הוצאות והכנסות מימון
(56,062)	(13,636)	(23,751)	הוצאות מימון
19,469	2,968	11,016	הכנסות מימון
58,080	(9,914)	(58,324)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(13,586)	2,648	9,668	הטבת מס (מסים על ההכנסה)
44,494	(7,266)	(48,656)	רווח (הפסד) לאחר מסים על ההכנסה
332	44	56	חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
44,826	(7,222)	(48,600)	רווח (הפסד) לתקופה
0.09	(0.02)	(0.1)	רווח (הפסד) בסיסי למניה (1 ש"ח ע.נ.) בדולר
476,289	400,909	495,719	כמות המניות אשר שימשו בסיס בחישוב (באלפים) - בסיסי
0.09	(0.02)	(0.1)	רווח (הפסד) מדולל למניה (1 ש"ח ע.נ.) בדולר
495,934	400,909	495,719	כמות המניות אשר שימשו בסיס בחישוב (באלפים) - מדולל

* הוצג מחדש – ראה באור 1.כו.

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית דוח ביניים על השינויים בהון העצמי

סך הכל	יתרת הפסד *	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים *	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון מעסקאות עם בעלת שליטה לשעבר	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
318,844	(114,102)	8,341	4,464	237,122	28,007	155,012	שלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2008 (בלתי מבוקר):
5,236	-	(1) 5,236	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(48,600)	(48,600)	-	-	-	-	-	רווח מגידור תזרימי מזומנים שהוכר ישירות בהון הפסד לתקופה
(43,364)	(48,600)	5,236	-	-	-	-	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
272	-	-	272	-	-	-	שווי הטבה של תכנית אופציות לעובדים
(45)	(45)	-	-	-	-	-	התאמות בגין דיבידנד שחולק
275,707	(162,747)	13,577	4,736	237,122	28,007	155,012	יתרה ליום 31 במרס 2008
211,062	(146,607)	4,149	2,582	218,498	904	131,536	שלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2007 (בלתי מבוקר):
(217)	-	(2) (217)	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2007
(7,222)	(7,222)	-	-	-	-	-	הפסד מגידור תזרימי מזומנים שהוכר ישירות בהון הפסד לתקופה
(7,439)	(7,222)	(217)	-	-	-	-	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
381	-	-	-	-	236	145	מימוש כתבי אופציה למניות שווי הטבה של תוכנית אופציות לעובדים
522	-	-	522	-	-	-	
204,526	(153,829)	3,932	3,104	218,498	1,140	131,681	יתרה ליום 31 במרס 2007
211,062	(146,607)	4,149	2,582	218,498	904	131,536	שנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)
4,192	-	(3) 4,192	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2007
44,826	44,826	-	-	-	-	-	רווח מגידור תזרימי מזומנים שהוכר ישירות בהון רווח נקי לשנה
49,018	44,826	4,192	-	-	-	-	סה"כ הכנסות והוצאות שהוכרו
18,624	-	-	-	18,624	-	-	תקבולים על חשבון חוב של ממשלת ישראל ¹
50,579	-	-	-	-	27,103	23,476	מימוש כתבי אופציה למניות שווי הטבה של תכנית אופציות לעובדים
1,882	-	-	1,882	-	-	-	דיבידנד שחולק
(9,313)	(9,313)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
(3,008)	(3,008)	-	-	-	-	-	
318,844	(114,102)	8,341	4,464	237,122	28,007	155,012	יתרה ליום 31 בדצמבר 2007

* הוצג מחדש – ראה באור 1. כו.

- (1) לאחר ניכוי השפעת המס בסך 1,966 אלפי דולר.
- (2) לאחר ניכוי השפעת המס בסך 59 אלפי דולר.
- (3) לאחר ניכוי השפעת המס בסך 1,090 אלפי דולר.

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס	
	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר של ארה"ב	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה *
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת - נספח א' *

44,826	(7,222)	(48,600)
210,704	39,266	89,757
255,530	32,044	41,157
(24,376)	(189)	-
231,154	31,855	41,157

הפקדת תמורת מימושי כתבי אופציות ביעודה לפיצויים,
לכיסוי התחייבויות עבר

מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת, נטו

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישות רכוש קבוע (כולל ביצוע שיפוצי מנוע כלליים ותשלומים על חשבון מטוסים)
תמורה ממימוש רכוש קבוע
השקעה ברכוש לא מוחשי
ירידה (עליה) בפקדונות לזמן קצר, נטו
השקעה בפקדונות נותני שירותים
פרעון פקדונות נותני שירותים
השקעות בפקדונות לזמן ארוך
מימוש פקדונות לזמן ארוך
דיבידנד שנתקבל בניכוי חלק ברווחי חברות כלולות
החזר השקעה ברכוש קבוע

(248,558)	(21,203)	(19,334)
504	116	159
(644)	-	(1,251)
(175,951)	(13,318)	65,003
(131)	(26)	-
245	-	-
225	(134)	(32)
(398)	67	63
12	-	-
3,843	-	-
(420,853)	(34,498)	44,608

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה, נטו

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון

תמורה ממימוש כתבי אופציות למניות
קבלת הלוואות לזמן ארוך ממוסדות כספיים
פרעון הלוואות לזמן ארוך ממוסדות כספיים
קבלת הלוואות אחרות לזמן ארוך
פרעון הלוואות אחרות לזמן ארוך
תשלום בגין הוצאות גיוס הלוואות
ירידה באשראי לזמן קצר, נטו
דיבידנד ששולם

31,820	196	-
219,420	-	-
(101,267)	(5,874)	(8,505)
98	-	-
(2,309)	(614)	(109)
(7,570)	-	-
(668)	(138)	(540)
(9,313)	-	(3,054)
130,211	(6,430)	(12,208)

מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון, נטו

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים, נטו

(59,488)	(9,073)	73,557
146,158	146,158	86,670
86,670	137,085	160,227

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* הוצג מחדש – ראה באור 1. כו.

אל על נתיבי אויר לישראל בערבון מוגבל

תמצית דוח ביניים מאוחד על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרס	
2007	2007	2008
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר של ארה"ב		

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

	2007	2008	
פחת והפחתות (כולל גריעות אביזרים, רכיבים שיצאו משימוש ותצרוכת ציוד מתכלה)	135,777	33,990	31,260
התאמת ערך פיקדונות לזמן ארוך	(198)	(23)	(207)
חלק ברווחי חברות כלולות מיסים נדחים	-	(44)	(56)
עליה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים ובהפרשות הפסדי (רווחי) הון ממימוש רכוש קבוע, נטו	7,790	(5,933)	(10,120)
שחיקת הלוואות אחרות לזמן ארוך	22,347	2,224	31,753
שווי הטבה של תוכנית אופציות לעובדים	1,440	1,621	(108)
הפסד (רווח) מהתאמת שווי הוגן של נגזרים דרך רווח והפסד *	(20)	(6)	(3)
	1,882	522	272
	(15,768)	(11,614)	1,249

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

	2007	2008	
עליה בלקוחות	(11,073)	(34,500)	(46,624)
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	2,100	(2,067)	(1,049)
עליה בהוצאות מראש	(6,617)	(6,914)	(6,789)
ירידה (עליה) במלאי	1,209	(1,737)	(1,794)
עליה בספקים ונותני שירותים	22,430	3,953	10,551
עליה בזכאים ויתרות זכות	2,999	10,611	11,419
עליה בהכנסות מראש	46,406	49,183	70,003
	210,704	39,266	89,757

נספח ב' - עסקאות שלא במזומן

	2007	2008	
הפקדת ממשלת ישראל ביעודה לפיצויים של העובדים	18,624	-	-
דיבידנד שהוכרז ושולם לאחר תאריך המאזן	(3,008)	-	-
מימוש כתבי אופציה שהוצגו כהתחייבות	18,759	185	-

נספח ג' - תשלומי ריבית ומיסים במזומנים

	2007	2008	
תשלומי ריבית	43,367	8,729	11,501
תקבולי ריבית	(4,890)	(992)	(5,028)
תשלומי מס - מקדמות בגין הוצאות עודפות	14	171	10
תקבולי דיבידנד	345	-	-

* הוצג מחדש – ראה באור 1.כו.