

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

לתקופה ינואר – יוני 2001

1. תאור החברה

כלל תעשיות והשקעות בע"מ ("החברה") הינה חברת השקעות שעיקר החזקותיה הינן בתחומי התעשייה והטכנולוגיה המתקדמת. החברה הינה בשליטת אי די בי חברה לפיתוח בע"מ.

החברה פועלת בעיקר ברכישה, הקמה ופיתוח של חברות בתעשיות השונות ונטילת חלק פעיל בניהולן, בעיקר בחברות בהן הינה בעלת החזקה משמעותית. לחברה נגישות למגוון הזדמנויות עסקיות, תוך שהיא שוקדת על איתור השקעות בעלות תשואה פוטנציאלית הולמת ובמקביל שואפת החברה לקדם ולהשיא את ערכן של ההשקעות הקיימות עד מימושן במקרים המתאימים.

חברות קבוצת כלל תעשיות והשקעות עוסקות במגוון של פעילויות, כאשר ענפי הפעילות העיקריים הם: תעשיות תשתית, נייר, טקסטיל, היי-טק ואלקטרוניקה, ביוטכנולוגיה, תקשורת וניהול קרנות הון סיכון.

ההשקעות החדשות הינן בעיקר בארבעה תחומי ההתמחות של החברה: ביוטכנולוגיה, תוכנה, ציוד מוליכים למחצה וטכנולוגית תקשורת.

ביום 21 במאי 2001, התקשרה החברה בהסכם מיזוג בדרך של החלפת מניות עם חברת הבת כלל תעשיות אלקטרוניקה בע"מ ("כתא"ל") ("הסכם המיזוג"). על פי הסכם המיזוג יעבירו בעלי המניות של כתא"ל (למעט החברה) את כל מניותיהם לחברה, כך שלאחר המיזוג תחזיק החברה בכל מניות כתא"ל. דירקטוריון החברה אישר את יחס ההמרה, לפיו תנפיק החברה 12 מניות בגין כל מניה של כתא"ל שהועברה לחברה, כפי שנקבע על ידי מעריך משותף. כמו כן קיבלה החברה חוות דעת נוספת בדבר הוגנות התמורה מנקודת ראותה.

ביום 20 ביוני 2001 אישרו אסיפות בעלי המניות את הסכם המיזוג וביום 17 ביולי 2001 הושלם המיזוג בין החברה לכתא"ל. עם השלמת המיזוג מחזיקה החברה בכל מניותיה של כתא"ל ומניותיה של כתא"ל נמחקו מהמסחר בבורסה.

תוצאותיה של החברה מושפעות במידה רבה מרווחי הון והפחתות, לכן תתכן תנודתיות רבה בתוצאות החברה בין תקופות דיווח שונות.

החברה רואה בתרומה לקהילה נדבך חשוב בחזון העסקי שלה.

2. תוצאות הפעילות

א. ההפסד ברבעון השני הסתכם ב- 64 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 118 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד כולל השפעות חד פעמיות שליליות נטו בסך 56 מיליון ש"ח, בעיקר כתוצאה מהפחתה שביצעה סאיטקס בגין ירידת ערך השקעתה בקריאו (27 מיליון ש"ח), הפחתת מוניטין שיוחס לפעילות קריאו בגין השקעת כתא"ל בסאיטקס (21 מיליון ש"ח) והפחתת ערך השקעות בחברות (36 מיליון ש"ח) בניכוי רווח הון ממכירת מניות PRI (46 מיליון ש"ח). ברבעון המקביל אשתקד השפעות חד פעמיות חיוביות נטו בסך 84 מיליון ש"ח.

ההפסד בתקופת הדוח הסתכם ב- 283 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד של 89 מיליון ש"ח בכל שנת 2000.

עיקר הירידה ברווח השוטף נובעת מהמעבר של אי סי איי להפסד, מהירידה ברווחי משאב ומהמעבר להפסד של פולגת.

ב. להלן סקירת פעילות החברות העיקריות ברבעון השני¹:

נשר – חלה ירידה במכירות המלט ברבעון (26%) לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מקיטון בכמויות (24%). הרווח הנקי של חברות מגזר המלט ברבעון הסתכם ב- 33 מיליון ש"ח, לעומת 43 מיליון ש"ח אשתקד. השפעת הירידה במכירות קוזזה בחלקה בזכות השבתת קווי ייצור מיושנים, שהביאה להקטנת עלויות האנרגיה.

אי סי איי – הפסידה ברבעון הנוכחי מפעולות נמשכות לפני הוצאות חד פעמיות 109 מיליון ש"ח לעומת רווח מפעולות נמשכות של 86 מיליון ש"ח אשתקד. ההפסד ברבעון השני כולל ירידת ערך נכסים והוצאות רה-ארגון בסך כולל של 41 מיליון ש"ח. המכירות לרבעון הסתכמו ב- 1,110 מיליון ש"ח לעומת 1,211 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. אי סי איי דיווחה על שיפור בתוצאותיהן של רוב החטיבות לעומת הרבעון הראשון של השנה המתבטאת בשיפור שיעור הרווח הגולמי וירידה בקצב "שריפת" המזומנים. החל מ- 1 בינואר 2001, הועברה פעילות העסקית של החטיבות העיקריות באי סי איי ל- 5 חברות בת. תוצאות אי סי איי ברבעון הושפעו מההוצאות הכרוכות בתהליך הרה-ארגון ומההאטה העולמית בשוק ציוד התקשורת. בסוף אפריל 2001 הודיעה אי סי איי על תוכנית קיצוץ עלויות, הכוללת צמצום כ"א והורדת שכר ההנהלה הבכירה.

סאיטקס – המכירות לרבעון הסתכמו ב- 276 מיליון ש"ח, עליה של 27% מול המכירות ברבעון המקביל אשתקד. סאיטקס דיווחה על צמיחה ושיפור בתוצאות פעילות הדפוס הדיגיטלי ("SDP") ודפוס בפורמט רחב ("SVN") למרות המצב בשוק. הרווח מפעולות לפני הפחתת מוניטין הסתכם ב- 17 מיליון ש"ח. לאחר הכללת חלקה בהפסדי קריאו והפחתה בגין ירידת ערך השקעתה בקריאו הסתכם ההפסד ברבעון ב- 673 מיליון ש"ח (על פי כללי חשבונאות בישראל לפיהם כוללת החברה את תוצאותיה בסאיטקס, מסתכם ההפסד של סאיטקס ברבעון ב- 230 מיליון ש"ח).

¹הסקירה לגבי אי סי איי, סאיטקס ופאנדטק מתבססת על דוחות שחברות אלו פרסמו בציבור על פי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב.

מנא"י – הרווח הנקי ברבעון השני הסתכם ב- 9 מיליון ש"ח לעומת רווח של 16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ירידה בביקושים יחד עם שחיקת מחירי המכירה הביאו לירידת המכירות לרבעון ב- 14% מ- 127 מיליון ש"ח אשתקד ל- 109 מיליון ש"ח בתקופה. הירידה ברווח עקב הקיטון במכירות, עליית הוצאות המימון וקיטון בחלקה של מנא"י ברווחי חברות כלולות קוזזו הודות לתוכנית התייעלות שבוצעה במנא"י והביאה לירידה כללית בהוצאות.

כיתן – הרווח הנקי ברבעון הסתכם ב- 11 מיליון ש"ח לעומת רווח של 7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. על אף ההאטה במשק עלו המכירות ברבעון מ- 184 מיליון ש"ח אשתקד ל- 204 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי. העלייה ברווח נבעה בעיקר משיפור בתוצאות הפעילות התעשייתית.

פולגת – המכירות לרבעון הסתכמו ב- 147 מיליון ש"ח לעומת 122 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ירידה בשעור הרווח הגולמי עקב שחיקה במחירי המכירה יחד עם רשום הוצאות מס בחברה מאוחדת בטורקיה (בגין הפרש בין בסיס המדידה לצורך מס ובדוחות הכספיים) הביאה לירידה ברווח הנקי מ- 0.2 מיליון ש"ח אשתקד להפסד של 10 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי. בתקופת הדוח המשיכה בגיר בהעברת פעילות הייצור לאתרים מחוץ לישראל מתוך מגמה להוריד משמעותית את עלויות הייצור. בנוסף בתקופת הדוח הושלם מיזוג פולגת טקסטיל לקבוצה טורקית Guney Sanayi כך שלאחריו מחזיקה פולגת ב- 45% מהבעלות בחברה המשותפת Guney-Polgat.

ברק – נמשך הגידול בהכנסות שהגיעו ל- 157 מיליון ש"ח לעומת 127 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בזכות הגידול במכירות יחד עם הקטנת התקורה והוצאות השיווק רשמה ברק ברבעון הנוכחי רווח נקי של 6 מיליון ש"ח, לראשונה מאז החלה לפעול, לעומת הפסד של 24 מיליון ש"ח אשתקד. תוצאותיה של ברק לרבעון הושפעו גם מהקיטון בהוצאות המימון (8 מיליון ש"ח) ומגידול בהוצאות אחרות (13 מיליון ש"ח) עקב זקיפת הוצאות מכרז תקשורת פנים ארצית לרווח והפסד.

פאנדטק – ההכנסות ברבעון הסתכמו ב- 46 מיליון ש"ח בדומה לאשתקד. ירידה בהכנסות מרשימות תוכנה יחד עם גידול בהוצאות התפעול, גרמו להפסד של 15 מיליון ש"ח ברבעון מפעולות נמשכות מול רווח של 5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

כללית הושפעו תוצאות חברות הקבוצה לרבעון, מההאטה במשק, מהשפעת המצב הביטחוני ומהירידה בביקושים העולמיים בתחום הטכנולוגיה. השפעתם של גורמים אלה מותנה בחלקה עקב פעולות הרה-ארגון והתייעלות שנוקטות חלק ניכר מהחברות בקבוצה.

ג. להלן נתונים מדוחותיהן הכספיים של החברות המוחזקות העיקריות (במיליוני ש"ח - מעוגל):

רווח (הפסד) נקי (2)				מכירות (1)				
ל- 3 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2000		ל- 6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2001		ל- 3 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2000		ל- 6 חודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני 2001		
-	(197)	19	(513)	21	17	40	43	כתא"ל
48	31	72	52	454	382	836	744	משאב
7	11	12	21	184	204	362	400	כיתן
16	9	50	20	127	109	449	233	מנא"י (3)
-	(10)	3	(7)	122	147	250	299	פולגת(4)
(24)	6	(70)	(32)	127	157	234	306	ברק
5	(29)	2	(32)	47	46	89	101	פאנדטק

(1) מתייחס למכירות בלבד ללא חלק החברה ברווחי חברות כלולות והכנסות אחרות נטו.

(2) רווח (הפסד) נקי כולל השפעות חד פעמיות.

(3) בשנת 2000 כולל פעילות חוגלה-קימברלי שאיחודה הופסק ב- 31.3.00.

(4) החל משנת 2001 פעילות פולגת טקסטיל מאוחדת בחברת Guney-Polgat.

ד. רווח למניה

ההפסד למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב לתקופת הדוח הסתכם ב- 2.02 ש"ח לעומת רווח של 1.16 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד של 0.63 ש"ח לשנת 2000 כולה.

3. המצב הכספי ומקורות המימון

סך הנכסים במאזן המאוחד של הקבוצה ליום 30.6.01 הסתכם לסך של 6,790 מיליון ש"ח לעומת 7,688 מיליון ש"ח לסוף התקופה המקבילה אשתקד ו- 7,134 מיליון ש"ח לסוף שנת 2000.

סך כל האמצעים העצמיים ל- 30.6.01 הכוללים את זכויות בעלי המניות וזכויות המיעוט הסתכמו ב- 3,273 מיליון ש"ח (48% מהיקף המאזן המאוחד) לעומת 3,751 מיליון ש"ח ל- 31.12.00 (53% מהיקף המאזן המאוחד). ליום 30 ביוני 2001 מגיע הגרעון בהון חוזר של החברה ל- 1,082 מיליון ש"ח לעומת 1,026 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2000.

מכירת חלק מהחזקות החברה במשאב והנפקה פרטית של אגרות חוב בחודש אוגוסט 2001 הביאה לירידה משמעותית בגרעון בהון החוזר.

4. שינויים עיקריים בהשקעות

- א. בחודש ינואר 2001 השקיעה כת"ב 44 מיליון ש"ח ב- OralScan Laboratories Inc ("OralScan") (בנוסף לסכום של 2 מיליון ש"ח שהועבר בסוף שנת 2000) בתמורה ל- 9.6% מהון OralScan. OralScan עוסקת בפיתוח ושיווק של מערכות לדיאגנוסטיקה של מחלות סרטניות.
- ב. בתקופת הדוח השקיעה כת"ב 20 מיליון ש"ח ב- MTRE-Advanced Technologies Ltd ("MTRE") כחלק מהשקעה כוללת של כת"ב ב-MTRE. בסך 6.3 מיליון דולר. סך ההשקעה תקנה לכת"ב 9.1% מהון MTRE. MTRE מפתחת ומשווקת מוצר לויסות חום גוף האדם.
- ג. בחודש מאי 2001 נחתמו מסמכי ההקמה של קרן אינפיניטי II בהם מפורטים התחייבויות קודמות של החברה וכתא"ל להשקיע 25 מיליון דולר בחלקים שווים מתוך סך התחייבויות שקיבלה הקרן בסך של כ- 50 מיליון דולר. בחודש יוני 2001 הושקעו בפועל 15% מסך ההתחייבויות. תהליך הגיוס הראשוני הסתיים במהלך חודש יולי 2001. באם תקבל קרן אינפיניטי II התחייבויות השקעה של לפחות 70 מיליון דולר יעלו מחויבויות החברה וכתא"ל ב- 5 מיליון דולר נוספים בחלקים שווים. החברה וכתא"ל ישתפו בניהול הקרן.
- ד. בחודש יוני 2001 מכרה כת"ב את יתרת השקעתה בחברת Pharmaceutical Resources Inc. תמורת סך של 51 מיליון ש"ח. הרווח הנקי שנבע הסתכם ב- 46 מיליון ש"ח.

5. אירועים לאחר 30 ביוני 2001

- א. בחודש אוגוסט 2001 מכרה החברה 25% מהחזקותיה במשאב לחברת CRH, העוסקת בתחום חומרי הבניין והמלט, בתמורה ל- 598 מיליון ש"ח. רווח ההון אשר יכלל בדוחות הכספיים לרבעון השלישי מסתכם בכ- 255 מיליון ש"ח.
- בנוסף, קיבלה CRH אופציה מסוג "CALL" לרכישת 25% נוספים מהחזקות החברה במשאב, כך שלאחר מימוש האופציה יחזיקו החברה ו- CRH במשאב בחלקים שווים. האופציה ניתנת למימוש אחת ל- 6 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2001 ועד ליום 31 בדצמבר 2003.
- הצדדים קבעו כי מחיר המימוש של האופציה יקבע לפי הגבוה מבין שווי משאב של 750 מיליון דולר, בניכוי התחייבויות פיננסיות של משאב למועד מימוש האופציה או מכפלה של 6.8 ב- EBITDA של נשר לשנה שקדמה למועד מימוש האופציה בתוספת 80 מיליון דולר עבור נכסים נוספים ובניכוי התחייבויות פיננסיות של משאב למועד מימוש האופציה.
- בתקופת האופציה ולאחר מימושה, באם תמומש, ינהלו הצדדים במשותף את משאב. במידה והאופציה לא תמומש, יהא ל- CRH ייצוג יחסי בדירקטוריון משאב וכן היא תהנה מזכויות מיעוט מסוימות.
- בסמוך לפני העיסקה חילקה משאב דיבידנד בסך של 393 מיליון ש"ח. כמו כן בסמוך לפני העיסקה רכשה החברה ממשאב נכסי נדל"ן אשר אינם משמשים את פעילותה המרכזית של משאב ונכסים פיננסיים בתמורה לסך של 146 מיליון ש"ח.

ב. בחודש יולי 2001 מכרה קי.בי.ע. קבוצת בוני ערים בע"מ את זכויותיה בנכס מקרקעין. כתוצאה מהמכירה יכלל רווח נקי של 19 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים של הרבעון השלישי.

ג. בחודש אוגוסט 2001 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית אגרות חוב בהיקף של כ- 339 מיליון ש"ח לגופים מוסדיים.

6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

אין שינוי.

7. התחייבות תלויה

במכתב הסקירה של רואי החשבון כלולה הפניית תשומת לב בדבר הליכים משפטיים המתנהלים כנגד חברה מוחזקת אי סי איי (ראה ביאור 4ה' בדוח הכספי).

8. אופציות לממלאי תפקידים

דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות אישרו תוכנית לפיה הוקצו למנכ"ל החברה, ולמספר ממלאי תפקידים עד 1,298,322 אופציות ניתנות למימוש לעד 1,298,322 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות). האופציות ניתנות למימוש בארבע מנות שוות בהתאם לתנאי התוכנית.

התוכנית מיועדת לעודד את הקשר והזיקה של ממלאי התפקידים לחברה לתקופות ארוכות, תוך שיתופם בהון החברה ועל ידי כך בתוצאות פעולות היזמות, הפיתוח והניהול והנעשות על ידה.

הננו מודים למנהלי הקבוצה ועובדיה על תרומתם לקידומה ולפיתוחה של הקבוצה.

.....
מאיר שני

מנכ"ל

.....
ליאון רקנאטי

יו"ר הדירקטוריון

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ליום 30 ביוני 2001
(בלתי מבוקרים)

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים
ליום 30 ביוני 2001

ה ת ו כ ן

עמוד

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים)

2 - 1	מאזנים מאוחדים
3	דוחות רווח והפסד מאוחדים
4	דוחות על השינויים בהון העצמי
6 - 5	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
17 - 7	באורים לדוחות הכספיים

#

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

מאזנים מאוחדים
מותאמים לשקלים של חודש יוני 2001

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני		
	2000 מיליוני ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
72	93	74	רכוש שוטף
76	245	58	מזומנים ושווי מזומנים
354	374	405	השקעות לזמן קצר
150	225	144	לקוחות
718	692	759	חייבים אחרים ויתרות חובה
1,370	1,629	1,440	מלאי
84	93	73	פקדונות, הלוואות וחובות לזמן ארוך
1,922	2,043	1,538	השקעות
1,037	1,122	1,055	בחברות כלולות
2,959	3,165	2,593	אחרות
6,902	6,857	6,907	רכוש קבוע
4,409	4,301	4,449	העלות
2,493	2,556	2,458	בניכוי - פחת שנצבר
228	245	226	רכוש אחר והוצאות נדחות
7,134	7,688	6,790	

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני		
	2000 מיליוני ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
1,671	1,888	1,845	התחייבויות שוטפות
304	281	297	בנקים
379	474	344	ספקים
42	43	36	זכאים אחרים ויתרות זכות
<u>2,396</u>	<u>2,686</u>	<u>2,522</u>	התחייבויות שוטפות אחרות
18	27	18	התחייבויות לזמן ארוך
518	328	490	אגרות חוב
248	256	276	הלוואות
120	94	136	מיסים נדחים
83	90	75	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
<u>987</u>	<u>795</u>	<u>995</u>	התחייבויות אחרות
715	909	495	זכויות המיעוט
3,036	3,298	2,778	הון עצמי
<u>7,134</u>	<u>7,688</u>	<u>6,790</u>	

.....
גיל מילנר
חשב

.....
מאיר שני
מנכ"ל

.....
ליאון רקנאטי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
22 באוגוסט 2001

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

מותאמים לשקלים של חודש יוני 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2000 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2001 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
3,259	837	762	1,602	1,554	הכנסות, נטו מכירות ושירותים חלקה של הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(97)	(13)	(104)	28	(286)	
(195)	107	(46)	119	(210)	
<u>2,967</u>	<u>931</u>	<u>612</u>	<u>1,749</u>	<u>1,058</u>	
2,389	612	555	1,171	1,143	עלויות והוצאות עלות המכירות והשירותים הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון, נטו
340	83	90	163	180	
203	53	59	107	116	
157	14	18	59	55	
<u>3,089</u>	<u>762</u>	<u>722</u>	<u>1,500</u>	<u>1,494</u>	
(122)	169	(110)	249	(436)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
98	54	28	73	53	מיסים על ההכנסה
(220)	115	(138)	176	(489)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
131	3	74	(13)	206	חלק המיעוט בהפסדי (רווחי) חברות מאוחדות, נטו
<u>(89)</u>	<u>118</u>	<u>(64)</u>	<u>163</u>	<u>(283)</u>	רווח (הפסד) נקי
<u>(0.63)</u>	<u>0.85</u>	<u>(0.46)</u>	<u>1.16</u>	<u>(2.02)</u>	רווח (הפסד) למניה בת 1 ש"ח (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

מותאמים לשקלים של חודש יוני 2001

סה"כ מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרנות (*) מיליוני ש"ח	הון המניות מיליוני ש"ח
3,036	1,873	(19)	1,182
25	-	25	-
(283)	(283)	-	-
<u>2,778</u>	<u>1,590</u>	<u>6</u>	<u>1,182</u>
3,165	1,962	21	1,182
(30)	-	(30)	-
163	163	-	-
<u>3,298</u>	<u>2,125</u>	<u>(9)</u>	<u>1,182</u>
2,870	1,654	34	1,182
(28)	-	(28)	-
(64)	(64)	-	-
<u>2,778</u>	<u>1,590</u>	<u>6</u>	<u>1,182</u>
3,183	2,007	(6)	1,182
(3)	-	(3)	-
118	118	-	-
<u>3,298</u>	<u>2,125</u>	<u>(9)</u>	<u>1,182</u>
3,165	1,962	21	1,182
(40)	-	(40)	-
(89)	(89)	-	-
<u>3,036</u>	<u>1,873</u>	<u>(19)</u>	<u>1,182</u>

בלתי מבוקר

יתרה ליום 1 בינואר 2001
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
הפסד נקי

יתרה ליום 30 ביוני 2001

יתרה ליום 1 בינואר 2000
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
רווח נקי

יתרה ליום 30 ביוני 2000

יתרה ליום 1 באפריל 2001
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
הפסד נקי

יתרה ליום 30 ביוני 2001

יתרה ליום 1 באפריל 2000
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
רווח נקי

יתרה ליום 30 ביוני 2000

מבוקר

יתרה ליום 1 בינואר 2000
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
של חברות מוחזקות
הפסד נקי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

(*) ההרכב:

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני	
	2000 מיליוני ש"ח	2001 מיליוני ש"ח
216	216	216
22	22	22
11	11	11
5	5	5
<u>254</u>	<u>254</u>	<u>254</u>
(273)	(263)	(248)
<u>(19)</u>	<u>(9)</u>	<u>6</u>

קרנות הון

פרמיה על מניות

רווחים שהונו

כתבי אופציה שפקעו בחברות מוחזקות

שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

מותאמים לשקלים של חודש יוני 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2000	2001	2000	2001
	(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
(89)	118	(64)	163	(283)
404	56	160	28	351
315	174	96	191	68
(211)	(64)	(46)	(120)	(85)
6	1	-	4	-
(890)	-	-	(890)	(22)
(909)	(149)	(84)	(562)	(182)
156	18	22	56	11
21	21	20	56	24
202	-	73	-	74
294	65	-	292	23
(4)	(2)	-	(3)	-
61	(44)	(4)	33	(4)
52	21	4	21	4
40	4	10	17	15
(1,182)	(129)	(5)	(1,096)	(142)
11	-	-	7	-
360	28	121	95	183
(178)	(19)	(18)	(42)	(51)
(41)	(3)	(9)	(15)	(12)
2	2	-	2	-
(20)	-	-	(20)	-
444	(79)	(180)	578	(40)
1	-	2	-	-
(34)	(2)	(5)	(2)	(5)
545	(73)	(89)	603	75
(6)	-	(1)	(5)	1
(328)	(28)	1	(307)	2
400	121	73	400	72
72	93	74	93	74

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) נקי
התאמות לרווח (להפסד) הנקי הדרושות כדי
להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(ראה א' להלן)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
מענק השקעה שהתקבל
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (ראה ב' להלן)
השקעות בחברות כלולות ואחרות
ירידה בניירות ערך סחירים, נטו
תמורה ממימוש רכוש קבוע
תמורה ממימוש השקעות
ירידה בפקדונות ובהלוואות לזמן קצר, נטו
עליה בפקדונות ובהלוואות לזמן ארוך
שינויים בהלוואות לזמן קצר לחברות
בקבוצת אי די בי, נטו
גביית הלוואות לזמן ארוך שניתנו לחברות
בקבוצת אי די בי
גביית הלוואות שניתנו וחובות לזמן ארוך
לאחרים

מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת מניות למיעוט
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
מבנקים ואחרים
פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך:
מבנקים ואחרים
מחברות בקבוצת אי די בי
הנפקת אגרות חוב
פדיון אגרות חוב
שינויים באשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
עליה בהתחייבויות שוטפות אחרות, נטו
דיבידנד ששולם למיעוט בחברות שאוחדו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים בחברות
מוחזקות אוטונומיות

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאמים לשקלים של חודש יוני 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2000	2001	2000	2001
	(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
(131)	(3)	(74)	13	(206)
141	22	104	(8)	294
(202)	(138)	(56)	(161)	(56)
371	38	106	59	266
309	67	72	140	154
(7)	(1)	-	(3)	(1)
7	9	18	14	27
33	3	14	6	4
(2)	-	(7)	-	(6)
-	(3)	-	(4)	-
(28)	(32)	32	(39)	(51)
(53)	16	14	(26)	11
(34)	78	(63)	37	(85)
404	56	160	28	351
44	9	-	20	8

א - התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים - חלק המיעוט ברווחי (הפסדי) חברות מאוחדות, נטו חלקה של הקבוצה בהפסדים (רווחים בלתי מחולקים) של חברות כלולות, נטו (*) רווחים ממימוש השקעות, נטו ירידת ערך השקעות ותוצאות שותפויות פחת והפחתות רווח ממימוש רכוש קבוע ורכוש אחר מיסים נדחים, נטו עליה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד שחיקת התחייבויות לזמן ארוך שחיקת נכסים והתחייבויות, נטו שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה ירידה (עליה) במלאי עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

(*) דיבידנדים שהתקבלו

ב - רכישת חברות שאוחדו לראשונה (לרבות מעבר מאיחוד יחסי לאיחוד מלא):

נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה -

גרעון בהון החוזר (למעט מזומנים)

השקעות בחברות מוחזקות ואחרות

רכוש קבוע, רכוש אחר והוצאות נדחות

התחייבויות לזמן ארוך

זכויות המיעוט

207	-	-	207	14
(51)	-	-	(51)	-
(1,322)	-	-	(1,322)	(61)
272	-	-	272	25
4	-	-	4	-
(890)	-	-	(890)	(22)

ג - פעולות שלא במזומן

מימוש נכסים באשראי

השקעות בחברות מוחזקות ואחרות ורכישת

נכסים באשראי

תמורה ממכירת חברה אחרת שהתקבלה במניות

סחירות

-	79	-	79	19
6	-	-	9	-
11	-	-	-	-

באורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי

- א - דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2001 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים המקובלים לענין דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2000 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם.
- ב - החברה היא חברה בת של אי די בי חברה לפיתוח בע"מ. המונח "חברה בקבוצת אי די בי" בדוחות כספיים אלה מתייחס לחברה מוחזקת של החברה האם, למעט חברות בקבוצת כלל תעשיות והשקעות בע"מ עצמה ("חברות מוחזקות"). המונח "חברות הקבוצה" בדוחות כספיים אלה מתייחס לחברה ולחברות המוחזקות שלה.
- ג - ביום 13 במרס 2001, החליט דירקטוריון החברה לבחון אפשרות והשלכות מיזוג החברה עם החברה המאוחדת כלל תעשיות אלקטרוניקה בע"מ (להלן - כתא"ל), בדרך של החלפת מניות, כך שלאחר המיזוג תחזיק החברה בכל מניות כתא"ל.
- ביום 24 באפריל 2001, החליט דירקטוריון החברה לאשר את התקשרות החברה עם כתא"ל בהסכם מיזוג בדרך של החלפת מניות (להלן - הסכם המיזוג), וזאת על פי צו בית משפט. דירקטוריון החברה אישר באותו מועד גם את יחס ההמרה שנקבע על פי חוות דעתו של המעריך הכלכלי המשותף שמונה לעניין זה על ידי החברה וכתא"ל. בהתאם לחוות הדעת הנ"ל, על החברה להנפיק לבעלי מניותיה של כתא"ל (מלבד החברה) 12 מניות של החברה בגין כל מניה אחת של כתא"ל. עוד הוסכם כי יחס ההמרה ישאר ללא שינוי אם כתוצאה מבדיקה שתיערך סמוך לכינוס האסיפות הכלליות של בעלי המניות של שתי החברות, ימצא מעריך השווי המשותף שיחס ההמרה לא השתנה בשיעור של יותר מ- 5%. יחס המרה זה נקבע כהוגן וסביר מבחינת בעלי המניות של החברה על פי חוות דעתו של מעריך בלתי תלוי נוסף שמונה לעניין זה על ידי החברה.
- ביום 20 ביוני 2001 אושר הסכם המיזוג על ידי האסיפות הכלליות של בעלי המניות של החברה ושל כתא"ל.
- לאחר תאריך המאזן, ביום 17 ביולי 2001, הושלם המיזוג בין החברה לכתא"ל. עם השלמת המיזוג מוחזקות כל מניותיה של כתא"ל על ידי החברה ומניותיה של כתא"ל נמחקו מהמסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- במסגרת המיזוג הקצתה החברה 16,528,608 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב. המניות הוקצו למי שהחזיק מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של כתא"ל בתום המסחר ביום 16 ביולי 2001 (להלן - היום הקובע) כנגד העברתן של כל מניות כתא"ל לחברה ביחס של 12 מניות של החברה בגין כל מניה של כתא"ל.
- בעקבות ההקצאה גדל ההון המונפק והנפרע של החברה ל- 156,862,252 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב.
- כמו כן, העניקה החברה 575,208 אופציות לרכישת עד 575,208 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה. האופציות הוקצו למי שהיו נושאי משרה וממלאי תפקידים בכתא"ל, חלף אופציות לרכישת מניות כתא"ל שהוקצו להם על פי תוכניות אופציות מהשנים 1997 ו- 2001 ואשר הוחזקו על ידיהם ביום הקובע. תנאי האופציות שהוענקו על ידי החברה כאמור דומים באופן מהותי, ובשינויים המתחייבים, לתנאים שחלו על אופציות כתא"ל שבוטלו.
- בכוונת החברה לרשום את ההשקעה שנרכשה כנגד התמורה מהנפקת ההון בגין המיזוג בגובה הערך הפנקסני של החלק שנרכש בהון העצמי של כתא"ל.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים זהים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

באור 3 - דוחות כספיים בערכים מותאמים

הדוחות הכספיים ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית מותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן. להלן שיעורי השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער היציג של הדולר של ארה"ב:

שער הדולר %	מדד המחירים לצרכן %	
		בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום:
3.1	1.1	30 ביוני 2001
(1.7)	0.4	30 ביוני 2000
		בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
(0.6)	1.6	30 ביוני 2001
1.4	1.6	30 ביוני 2000
(2.7)	0.0	בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000

באור 4 - השקעות

א - שינויים עיקריים בתקופת הדוח

- בחודש ינואר 2001 השקיעה כלל תעשיות ביטכנולוגיה בע"מ (להלן - כת"ב) חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, סכום נוסף של כ- 44 מיליון ש"ח (סך ההשקעה 46 מיליון ש"ח) על חשבון השקעה במניות ואופציות בחברה אמריקנית OralScan Laboratories Inc. (להלן - OralScan). בתמורה להשקעתה קיבלה כת"ב מניות המקנות כ- 9.6% מהון המניות של חברת OralScan (כ- 11.5% בדילול מלא).

- במחצית הראשונה של שנת 2001 השקיעה כת"ב כ- 20 מיליון ש"ח על חשבון השקעה במניות ואופציות בחברת MTRE - Advanced Technologies Ltd. (להלן - MTRE) בתמורה לכ- 7.6% מהון MTRE. השקעה זו הינה חלק מהשקעה כוללת של כת"ב ב-MTRE בסך של 6.3 מיליון דולר, אשר צפוי שתושלם במהלך שנת 2001. ההשקעה תקנה לכת"ב כ- 9.1% (בדילול מלא) בהון MTRE. בהתחשב בייצוג שיש לכת"ב בדירקטוריון MTRE, יש לכת"ב השפעה מהותית ב-MTRE. בהשקעה זו נוצר מונויטין בסך 17 מיליון ש"ח, שיופחת בשיעור של 20% בשנה. MTRE עוסקת בתחום ה-Medical Devices.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

א - שינויים עיקריים בתקופת הדוח (המשך)

- בחודש מאי 2001 נחתמו מסמכי ההקמה של FBR INFINITY VENTURES, LP (להלן - קרן אינפיניטי II) שתפעל באמצעות שותפות הרשומה בישראל ומספר שותפויות הרשומות בחוץ לארץ. ההתקשרויות להשקעה בקרן מסתכמות בכ- 50 מיליון דולר, מתוכן חלקן של החברה וכתא"ל יחד הינו כ-25 מיליון דולר, בחלקים שווים. עד ליום 30 ביוני 2001, הושקעו בפועל 15% מסך ההתקשרויות. באם תקבל קרן אינפיניטי II התקשרויות להשקעה בסך 70 מיליון דולר לפחות, תעלה מחוייבות החברה וכתא"ל להשקיע 5 מיליון דולר נוספים בחלקים שווים. החברה וכתא"ל משתתפות בניהול הקרן.

- בחודש יוני 2001 מכרה כת"ב את השקעתה בחברת Pharmaceutical Resources Inc. (PRI) בתמורה לסך של כ- 51 מיליון ש"ח. חלקה של החברה ברווח הסתכם בכ- 46 מיליון ש"ח.

- בחודש יוני 2001, רכשה כתא"ל מניות נוספות של אי סי איי טלקום בע"מ (להלן - אי סי איי) בסכום של כ- 18 מיליון ש"ח. עודף השווי הנאות ברכישה זו על עלות המניות הנוספות, מגיע לסכום של כ- 16 מיליון ש"ח ומיוחס בעיקרו לנכסים לא מוחשיים ולנכסים לא כספיים של אי סי איי. לאחר הרכישה עלה שיעור ההחזקה והשליטה של כתא"ל באי סי איי לכדי 14.6%.

ב - השקעות בחברות כלולות שיש להן שער

שוי בבורסה ליום 20.8.2001 (1)	שוי בבורסה ליום 30.6.2001	סה"כ	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות	סכום ההשקעה כמוצג במאזן ליום 30.6.2001	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
221	241	286	99	187	קבוצת מפעלי נייר אמריקאיים ישראלים בע"מ
108	107	226	1	225	פאנדטק בע"מ
72	71	76	-	76	יפאורה בע"מ
26	26	34	-	34	מבטח שמיר אחזקות בע"מ
20	22	35	-	35	קרגל בע"מ
260	282	522	-	522	אי סי איי טלקום בע"מ [2]
246	280	328	-	328	סאיטקס קורפוריישן בע"מ [3]
52	75	49	-	49	נובה מכשירי מדידה בע"מ
35	67	18	-	18	שלקייס בע"מ
53	53	46	-	46	ממן - מסופי מטען וניטול בע"מ
3	3	7	-	7	קבוצת גולד בונד בע"מ
<u>1,096</u>	<u>1,227</u>	<u>1,627</u>	<u>100</u>	<u>1,527</u>	

(1) על בסיס מספר המניות המוחזקות על ידי החברה וחברות הקבוצה ביום 30 ביוני 2001.

(2) לאחר הפחתת יתרת המוניטין ברבעון הראשון של שנת 2001 בסך כ-92 מיליון ש"ח.

(3) לאחר הפחתת יתרת מוניטין המיוחס לפעילותה של Creo Products Inc. ברבעון השני של שנת 2001 בסך כ-36 מיליון ש"ח.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

ג - השקעות בחברות אחרות שיש להן שער

שוי בבורסה ליום 20.8.2001 (*)	שוי בבורסה ליום 30.6.2001	יתרת עלות ההשקעה במאזן ליום 30.6.2001	הפחתה בגין ירידת ערך בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2001	הפחתה בגין ירידת ערך בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2001	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
24	26	35	-	-	אורכית תקשורת בע"מ טיוגה טכנולוגיות
10	12	29	-	-	בע"מ
3	5	9	2	11	ווקלטק תקשורת בע"מ
15	11	22	7	32	ויריאנט בע"מ בי.וי.אר מערכות
25	18	24	-	12	בי.וי.אר טכנולוגיות (1998) בע"מ
12	18	25	-	5	בע"מ
49	56	58	-	-	קומפיוג'ן בע"מ
66	65	55	-	-	אורמת תעשיות בע"מ
66	70	40	-	-	חברות אחרות
270	281	297	9	60	

(*) על בסיס מספר המניות המוחזקות על ידי החברה וחברות הקבוצה ביום 30 ביוני 2001.

ד - חברות אחרות שאין להן שער

בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2001 הפחיתה הקבוצה 75 מיליון ש"ח ו- 71 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני של השקעות אלו.

ה - הליכים משפטיים המתנהלים כנגד חברה כלולה

בחודשים יוני ויולי 2001 הוגשו תביעות כנגד אי סי איי, המנכ"ל, מנהל הכספים הקודם וי"ר הדירקטוריון של אי סי איי בבית המשפט המחוזי של מדינת וירג'יניה בארה"ב על ידי בעלי מניות מסויימים של אי סי איי. התובעים מבקשים מבית המשפט להכיר בתביעות כתובענה ייצוגית בשם כלל בעלי המניות אשר רכשו את מניות אי סי איי בין המועדים 2 במאי 2000 ל- 14 בפברואר 2001 (להלן - הרוכשים).

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

ה - הליכים משפטיים המתנהלים כנגד חברה כלולה (המשך)

טענות התובעים הן כי אי סי איי הונתה את הרוכשים, הציגה מצגי שווא ופרסמה דוחות כספיים אשר גרמו לפגיעה ברוכשים. התובעים מסתמכים בתביעתם על חוק ניירות ערך בארה"ב (Securities Exchange Act of 1934). בהסתמך על טענותיהם, התובעים מבקשים, כי בית המשפט יפסוק להם את הסעדים הבאים:

- 1) פיצוי עבור הנזק שנגרם להם, או לחילופין, השבת הסכום אותו איבדו כתוצאה מירידת ערך מניותיהם (סכומים אלה טרם ניתנים לכימות מהימן).
- 2) העלויות הכספיות אשר נובעות מהגשת התביעה, לרבות שכר טרחת עורכי דין, רואי חשבון ומומחים אחרים.
- 3) סעדים נוספים כפי שימצא לנכון בית המשפט לפצותם.

בהתאם לחוק בארה"ב ניתן לתובעים נוספים להצטרף לעילות התביעה בתקופה בת חודשיים שהסתיימה ביום 13 באוגוסט 2001, ואשר לאחריו יוחל בהליך שימוע לקביעת מינוי התובע העיקרי והמייצגים. אי סי איי מצפה שבית המשפט יאחד את התביעות השונות במסגרת תובענה אחת, אשר תוגש לבית המשפט לאחר מינוי התובע העיקרי.

בשלב זה טרם התבקשה כל תגובה מטעם אי סי איי לתביעה, ובכוונת אי סי איי להתנגד לבקשתם של התובעים.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 5 - דוחות כספיים מצורפים של חברות מוחזקות שאינן מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב):

להלן מובאת ההשפעה של התאמת הדוחות הכספיים של חברות המדווחות לפי כללי חשבונאות בארה"ב לכללי החשבונאות הישראליים:

1. אי סי איי

א. ההשפעה על המאזנים:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):
421,414	21,659	399,755	לקוחות
359,734	(7,348)	367,082	מלאי
123,417	2,200	121,217	רכוש אחר
-	1,106	(1,106)	קרן הון בגין ניירות ערך סחירים הניתנים למכירה
308,906	15,405	293,501	יתרת הרווח שלא יועד
884,979	16,511	868,468	סך ההון העצמי
			ליום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר):
512,694	99,795	(*) 412,899	לקוחות
232,802	(38,699)	(*) 271,501	מלאי
21,291	1,764	(*) 19,527	השקעות
223,258	1,800	221,458	רכוש אחר
177,828	9,404	(**)(*) 168,424	זכאים
-	(8,637)	8,637	קרן הון בגין ניירות ערך סחירים הניתנים למכירה
760,816	63,893	(*) 696,923	יתרת הרווח שלא יועד
1,324,126	55,256	(*) 1,268,870	סך ההון העצמי
			ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר):
453,503	47,792	405,711	לקוחות
374,889	(15,412)	390,301	מלאי
210,065	2,000	208,065	רכוש אחר
213,365	1,175	212,190	זכאים
-	(1,298)	1,298	קרן הון בגין ניירות ערך סחירים הניתנים למכירה
620,446	34,503	585,943	יתרת הרווח שלא יועד
1,190,635	33,205	1,157,430	סך ההון העצמי

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של הוראות SAB 101.
(**) סווג מחדש.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 5 - דוחות כספיים מצורפים של חברות מוחזקות שאינן מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב) (המשך):

1. אי סי איי (המשך)

ב. ההשפעה על דוחות רווח והפסד:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):
492,814	(26,133)	518,947	הכנסות
(452,774)	8,064	(460,838)	עלות ההכנסות
(97,468)	1,175	(98,643)	הוצאות מכירה
725	(3,931)	4,656	הכנסות מימון, נטו
5,297	3,430	1,867	מיסים על ההכנסה
-	(1,703)	1,703	השפעה מצטברת של שינוי בכלל חשבונאי
(311,540)	(19,098)	(292,442)	הפסד לתקופה
			לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר):
605,470	51,693 (*)	553,777	הכנסות
(325,348)	(21,360) (*)	(303,988)	עלות ההכנסות
(109,005)	(5,965) (**)	(103,040) (*)	הוצאות מכירה
(35,926)	(599) (*)	(35,327)	הוצאות הנהלה וכלליות
22,254	13,495	8,759	הכנסות מימון, נטו
20,433	(11,171)	31,604	הכנסות אחרות, נטו
(8,795)	(5,058)	(3,737)	מיסים על ההכנסה
1,778	1,764 (*)	14	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
-	27,923 (*)	(27,923)	השפעה מצטברת של שינוי בכלל חשבונאי
65,570	50,722 (*)	14,848	רווח נקי לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):
257,755	(8,682)	266,437	הכנסות
(179,583)	2,311	(181,894)	עלות ההכנסות
(48,681)	546	(49,227)	הוצאות מכירה
(3,120)	(1,478)	(1,642)	הוצאות מימון, נטו
4,694	3,475	1,219	מיסים על ההכנסה
(39,828)	(3,828)	(36,000)	הפסד לתקופה

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של הוראות SAB 101.
(**) סווג מחדש.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 5 - דוחות כספיים מצורפים של חברות מוחזקות שאינן מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב) (המשך):

1. אי סי איי (המשך)

ב. ההשפעה על דוחות רווח והפסד:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח
אלפי דולרים		

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר):

317,226	26,422	(*)	290,804
(171,731)	(10,952)	(*)	(160,779)
(56,659)	(1,397)	(**)	(55,262)
(17,987)	(599)	(*)	(17,388)
94	(2,995)		3,089
(6,979)	(4,858)		(2,121)
1,703	1,368	(*)	335
(1,188)	6,989	(*)	(8,177)

הכנסות
עלות ההכנסות
הוצאות מכירה
הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות מימון, נטו
מסים על ההכנסה
חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
הפסד לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר):

1,169,409	(909)		1,170,318
(717,849)	1,925		(719,774)
(222,442)	2,385		(224,827)
16,396	2,028		14,368
23,464	(11,171)		34,635
(1,265)	(849)		(416)
-	27,923		(27,923)
(70,078)	21,332		(91,410)

הכנסות
עלות ההכנסות
הוצאות מכירה
הכנסות מימון, נטו
הכנסות אחרות, נטו
מסים על ההכנסה
השפעה מצטברת של שינוי בכלל חשבונאי
הפסד לשנה

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של הוראות SAB 101.
(**) סווג מחדש.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 5 - דוחות כספיים מצורפים של חברות מוחזקות שאינן מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב) (המשך):

2. סאיטקס

א. ההשפעה על המאזנים:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח
אלפי דולרים		

ליום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):

			קרן הון בגין הפרשים מתרגום דוחות כספיים יתרת הפסד סך ההון, קרנות ועודפים
1,710	806	904	
(34,593)	(806)	(33,787)	
333,734	-	333,734	

ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר):

			השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך קרן הון בגין הפרשים מתרגום דוחות כספיים יתרת הרווח שלא יועד סך ההון, קרנות ועודפים
279,940	(115,025)	394,965	
1,710	806	904	
24,023	(115,831)	139,854	
392,350	(115,025)	507,375	

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 5 - דוחות כספיים מצורפים של חברות מוחזקות שאינן מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (מדווחות לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב) (המשך):

2. סאיטקס (המשך)

ב. ההשפעה על דוחות רווח והפסד:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):
(17,786)	131,918	(149,704)	ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה המוצגת לפי שיטת השווי המאזני
841	6,815	(5,974)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(33,896)	(32,554)	(1,342)	מסים על ההכנסה
(10,151)	8,846	(18,997)	חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
(58,616)	115,025	(173,641)	הפסד לתקופה
			לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר):
216,322	(4,459)	(*) 220,781	הכנסות
(125,704)	2,498	(*) (128,202)	עלות ההכנסות
2,251	(200,716)	(*) 202,967	הכנסות אחרות, נטו
(1,482)	32,554	(34,036)	מסים על ההכנסה
(15,516)	32,172	(47,688)	חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
-	20,609	(*) (20,609)	השפעה מצטברת של שינוי בכלל חשבונאי
(8,999)	(117,342)	(*) 108,343	רווח נקי (הפסד) לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 (בלתי מבוקר):
(17,786)	131,918	(149,704)	ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה המוצגת לפי שיטת השווי המאזני
(17)	3,032	(3,049)	הוצאות אחרות, נטו
(32,769)	(32,554)	(215)	מסים על ההכנסה
(4,649)	3,878	(8,527)	חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
(55,247)	106,274	(161,521)	הפסד לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2000 (בלתי מבוקר):
53,384	1,334	(*) 52,050	הכנסות
(30,320)	(1,128)	(*) (29,192)	עלות ההכנסות
1,051	(200,716)	(*) 201,767	הכנסות אחרות, נטו
(1)	32,554	(32,555)	מסים על ההכנסה
(8,819)	32,172	(40,991)	חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
(10,287)	(135,784)	(*) 125,497	רווח נקי (הפסד) לתקופה

(*) הוצג מחדש כתוצאה מיישום למפרע של הוראות SAB 101.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 6 - אופציות לעובדים

ביום 13 בינואר 2001 החליט דירקטוריון החברה לאשר תוכנית לפיה, יוענקו ללא תמורה לבעלי תפקידים בכירים בקבוצה, עד 1,298,322 אופציות הניתנות למימוש לעד 1,298,322 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה (כפוף להתאמות), בזה 402,685 אופציות למנכ"ל החברה. האופציות הוקצו ביום 20 במאי 2001 (להלן - מועד הענקת האופציות) במחיר מימוש של 31.57 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן לאופציה במנה הראשונה. מחיר המניה של החברה בבורסה סמוך למועד ההקצאה היה 25.61 ש"ח. שאר תנאי האופציות ונתונים נוספים פורטו בבאור 32ב(2) לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- בחודש אוגוסט 2001 מכרה החברה בעקיפין לחברת CRH Plc (להלן - CRH) העוסקת בתחום חומרי הבנין והמלט 25% מהחזקותיה במשאב יזום ופיתוח בע"מ (להלן - משאב) בתמורה לכ- 598 מיליון ש"ח. כתוצאה מהמכירה ירדה החברה לשיעור אחזקה של 75% במשאב והחברה תכלול בדוחותיה הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2001 רווח של כ-255 מיליון ש"ח בקירוב.

בנוסף, קיבלה CRH ללא תמורה אופציה מסוג Call לרכישת 25% נוספים מהחזקות החברה במשאב (להלן - האופציה), כך שלאחר מימוש האופציה יחזיקו החברה ו- CRH בחלקים שווים במשאב. האופציה ניתנת למימוש אחת ל- 6 חודשים החל מיום 31 בדצמבר 2001 ועד ליום 31 בדצמבר 2003. הצדדים קבעו כי מחיר המימוש של האופציה יבוסס על הגבוה מבין: שווי משאב של 750 מיליון דולר, בניכוי התחייבויות פיננסיות של משאב למועד מימוש האופציה או מכפלה של 6.8 ב- EBITDA (רווח לפני מס, פחת והפחתות והוצאות מימון) של נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ ל- 12 החודשים שיקדמו למועד מימוש האופציה, בתוספת 80 מיליון דולר ובניכוי התחייבויות פיננסיות של משאב למועד מימוש האופציה.

בתקופת האופציה ולאחר מימושה, באם תמומש, ינהלו החברה ו- CRH במשותף את משאב. במידה שהאופציה לא תמומש, יהא ל- CRH ייצוג יחסי בדירקטוריון משאב וכן היא תהנה מזכויות מיעוט מסוימות.

סמוך לפני העסקה חילקה משאב דיבידנד בסך של 393 מיליון ש"ח לחברה ולחברות בנות בבעלותה המלאה של החברה. כמו כן, סמוך לפני העסקה רכשה החברה ממשאב נכסי נדל"ן ונכסים פיננסיים בתמורה לסך של כ- 146 מיליון ש"ח.

- בחודש אוגוסט 2001 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית אגרות חוב בסך כ- 339 מיליון ש"ח לגופים מוסדיים.

אגרות החוב הונפקו בשני מסלולים:

א. אגרות חוב בסך כ- 186 מיליון ש"ח הצמודות למדד המחירים לצרכן, נושאות ריבית בשיעור שנתי של 5.7% ועומדות לפדיון ב- 7 תשלומים שנתיים שווים החל מאוגוסט 2006.

ב. אגרות חוב בסך של כ- 153 מיליון ש"ח הצמודות למדד המחירים לצרכן, ונושאות ריבית בשיעור שנתי של 5.6% ועומדות לפדיון בסכום אחד בחודש אוגוסט 2005.

#