

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

לתקופה ינואר - ספטמבר 2000

1. תאור החברה

כלל תעשיות והשקעות בע"מ ("החברה") הינה חברת השקעות שעיקר החזקותיה הינן בתחומי התעשייה והטכנולוגיה המתקדמת. בעקבות המיזוג של כלל (ישראל) בע"מ לתוך אי די בי חברה לפתוח בע"מ, מוחזקת החברה כיום ישירות על ידי אי די בי חברה לפתוח בע"מ.

החברה פועלת בעיקר ברכישה, הקמה ופיתוח של חברות בתעשיות השונות ונוטלת חלק פעיל בניהולן, בעיקר כאשר היא המשקיע בעל ההחזקה הגדולה ביותר בחברה.

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

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

החברה רואה בתרומה ובסיוע לקהילה נדבך חשוב בחזון העסקי שלה.

2. תוצאות הפעילות

א. הרווח הנקי

הרווח הנקי ברבעון השלישי הסתכם ב- 38 מיליון ש"ח לעומת 68 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי לרבעון כולל השפעות חד פעמיות חיוביות נטו בסך 3 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד נכללו השפעות חד פעמיות חיוביות נטו בסך 21 מיליון ש"ח.

הרווח הנקי בתקופת הדוח הסתכם ב- 199 מיליון ש"ח לעומת 364 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו- 426 מיליון ש"ח בכל שנת 1999. הרווח הנקי בתקופת הדוח כולל רווחי הון והשפעות חד פעמיות חיוביות נטו בסך 108 מיליון ש"ח, לעומת 227 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח השוטף ברבעון ביחס לרבעון המקביל אשתקד, נובעת בעיקר מירידה ברווח באי סי איי, בפולגת ובסאיטקס ומהעליה בהוצאות המימון. השפעות אלו קוזזו בחלקן על ידי גידול בחלק החברה במשאב.

כתוצאה מהשלמת המיזוג של חטיבת קדם הדפוס של סאיטקס לתוך חברת קריאו כללה סאיטקס בדוחותיה רווח בסך של כ- 547 מיליון ש"ח, המבוסס על שוויין הנאות של מניות קריאו הרשומות למסחר. הרווח האמור הינו לאחר הפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בתהליך והשפעות מיסוי.

הדוחות הכספיים של סאיטקס ערוכים לפי כללי החשבונאות בארה"ב ומציגים רווח נקי של 369 מיליון ש"ח לתקופת הדוח והפסד של 67 מיליון ש"ח ברבעון השלישי.

החברה כוללת את השקעתה בסאיטקס על בסיס שוויה המאזני המבוסס על דוחותיה הכספיים של סאיטקס לאחר התאמתם לכללי החשבונאות בישראל. כתוצאה מהתאמת רווחי סאיטקס לכללי החשבונאות בישראל, תרמה סאיטקס לחברה הפסד של 11 מיליון ש"ח לתקופה וברבעון השלישי הפסד של 7 מיליון ש"ח.

ב. להלן סקירת פעילות החברות העיקריות ברבעון השלישי:

נשר

חלה ירידה במכירות המלט (1%) לעומת התקופה המקבילה אשתקד וזאת כתוצאה מהמשך שחיקת מחירים (3%) שקוזזו על ידי עליה בכמויות המלט שנמכרו. הרווח הנקי של חברות מגזר המלט הסתכם ב- 48 מיליון ש"ח לעומת 50 מיליון ש"ח אשתקד. בעקבות האירועים הבטחוניים באזור חלה לאחר תאריך הדוח ירידה חדה בביקושים למלט בישראל ובשטחים. מכירות נשר בתקופה שמתאריך הדוח ועד 20 בנובמבר קטנו בכ- 35% לעומת המכירות בתקופה המקבילה אשתקד. לאחר תאריך הדוח החליטה נשר על השבתת קווי ייצור מיושנים לייצור קלינקר ובחינת אפשרות הקמת קו ייצור חדש בהיווצר התנאים המתאימים לכך. כתוצאה מכך יחולו שינויים בעלויות התפעול של נשר ובמצבת כח האדם שלה. במועד זה לא ניתן לכמת את השפעת השינויים הצפויים על תוצאות פעילות החברה.

אי סי איי

הרוויחה ברבעון השלישי של השנה 59 מיליון ש"ח לעומת 221 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המכירות לרבעון גדלו ב- 15% והסתכמו ב- 1,317 מיליון ש"ח לעומת 1,150 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. אי סי איי הודיעה כי בכוונתה לפצל את החברה ל- 5 חברות נפרדות על מנת להאיץ את צמיחתן ולהגדיל ערך לבעלי המניות.

סאיטקס

בעקבות הארגון מחדש שהסתיים עם השלמת המיזוג של פעילות קדם הדפוס עם חברת קריאון, הפכה סאיטקס לחברת השקעות מתמחה בתחום הדפוס. ברבעון הנוכחי הפסידה סאיטקס 67 מיליון ש"ח.

מנא"י

הרווח הנקי לרבעון השלישי השנה הסתכם ב- 16 מיליון ש"ח לעומת 12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח השוטף נובע מגידול בהיקפי הפעילות בכל התחומים אשר קוזז בחלקו על ידי התייקרויות בעלות חומרי הגלם והאנרגיה.

כיתן

הרווח הנקי לרבעון השלישי השנה הסתכם ב- 7 מיליון ש"ח לעומת רווח של 4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. עיקר העליה ברווח נובעת משיפור בתוצאות של רשת חנויות גולף כיתן. רשת החנויות גולף כיתן הגישה לרשות ניירות ערך טיוטת תשקיף.

פולגת

ירידה ברווח הנקי מ- 12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד למיליון ש"ח השנה. הירידה ברווח נובעת בעיקר מירידה במכירות שעיקרה שחיקת מחירי המכירה ללקוחות המרכזיים ומתיסוף הדולר לעומת הלירה שטרלינג. בתקופת הדוח הגבירה פולגת את קצב העברת הייצור לאתרים מחוץ לישראל מתוך מגמה להוריד משמעותית את עלויות הייצור במהלך שנת 2001. פולגת חתמה על הסכם עם קבוצה טורקית Guney Sanayi לגבי מיזוג בין פולגת טקסטיל לקבוצה הטורקית.

ברק

נמשך הגידול בהכנסות שהגיעו ל- 146 מיליון ש"ח ברבעון לעומת 117 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. את הרבעון הנוכחי סיימה ברק ברווח גולמי בסך 23 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד הנקי ברבעון קטן ל- 21 מיליון ש"ח לעומת 52 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון השני עברה ברק לראשונה ל- EBIDTA חיובי של 1.3 מיליון ש"ח אשר גדל ל- 3.8 מיליון ש"ח ברבעון השלישי השנה.

פאנדטק

ההכנסות לרבעון עלו ב- 94% מ- 29 מיליון ש"ח אשתקד ל- 56 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי. העלייה במכירות הביאה את החברה לרווח נקי של 9 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

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

רווח (הפסד) נקי (**)				מכירות (*)				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		
1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	
28	(21)	590	(3)	19	21	50	60	כלל אלקטרוניקה
56	53	136	125	446	497	1310	1319	משאב
4	7	13	19	171	185	529	541	כיתן
12	16	44	65	384	130	1117	564	מנא"י (***)
(52)	(21)	(127)	(89)	117	146	306	376	ברק
12	1	38	3	154	131	461	372	פולגת (***)
(6)	9	-	10	29	56	97	142	פאנדטק

(*) מתייחס למכירות בלבד ללא חלק החברה ברווחי חברות כלולות והכנסות אחרות, נטו.
 (**) רווח (הפסד) נקי כולל השפעות חד פעמיות.
 (***) שנת 1999 כולל חברות שאיחודן הופסק בשנת 2000.

ד. רווח למניה

הרווח ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניה לתקופת הדוח הסתכם ב- 1.4 ש"ח לעומת 2.6 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ו- 3.0 ש"ח לשנת 1999 כולה.

ה. תשואה על הון עצמי

שעור התשואה השנתי להון העצמי לתקופת הדוח הינו 8.5% לעומת 16.9% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 15.3% לשנת 1999 כולה.

3. המצב הכספי

סך הנכסים במאזן המאוחד של הקבוצה ליום 30.9.00 הסתכם לסך של 7,512 מיליון ש"ח לעומת 5,755 מיליון ש"ח לסוף התקופה המקבילה אשתקד ו- 6,212 מיליון ש"ח לסוף שנת 1999.

עיקר הגידול במאזן המאוחד ליום 30.9.00 נובע מהכללת מלוא הנכסים וההתחייבויות של משאב, עקב רכישת 50% ממשאב בינואר 2000.

בעקבות מימון ההשקעה במשאב ובחברות נוספות ממקורות חיצוניים, נוצר לחברה גרעון בהון חוזר של כמיליארד ושלוש מאות מיליון ש"ח.

4. שינויים עיקריים בהשקעות

4.1 בחודש ינואר 2000 רכשה החברה את כל החזקותיה של כור תעשיות במשאב תמורת 885 מיליון ש"ח. לאחר השלמת העסקה מגיע שיעור ההחזקה של החברה במשאב ל- 100%. הרכישה מומנה על ידי הגדלת מקורות המימון החיצוניים של החברה.

4.2 בחודש יוני 2000 מכרה כללקום לטלקום איטליה 8.2% מהון מד-1 בתמורה ל- 78 מיליון ש"ח. הרווח נטו מהעסקה מגיע ל- 52 מיליון ש"ח. יתרת החזקת כללקום במד-1, וכן במד נאוטילוס, חברה שמרכזת את פעילות הכבלים הבינלאומית של בעלי מניות מד-1, היא בשיעור של - 15%.

4.3 בחודש אפריל 2000 השלימה סאיטקס הסכם למיזוג פעילות קדם הדפוס שלה עם חברת קריאו הקנדית. עם השלמת העסקה, מחזיקה סאיטקס ב- 26% מהון המניות של קריאו. לגבי השפעת המיזוג על תוצאות החברה ראה סעיף 2 א'. במהלך התקופה רכשה כתא"ל מניות נוספות של סאיטקס בעלות של 50 מיליון ש"ח לאחר ההשקעה עלה שיעור ההחזקה של כתא"ל בסאיטקס ל- 21.5%.

4.4 בחודש מרס 2000 השקיעה כתא"ל 50 מיליון ש"ח באגרות חוב הניתנות להמרה במניות של אורכית. בעקבות פיצול אורכית ניתנות אגרות החוב להמרה למניות אורכית וטיגה טכנולוגיות בע"מ.

4.5 בחודש מרס 2000 השקיעה החברה 30 מיליון ש"ח במניות אורסוס, ליום ה- 30 בספטמבר מגיע שיעור ההחזקה של החברה באורסוס ל- 14%.

4.6 בחודש מרס 2000 המירה כתא"ל למניות את אגרות החוב להמרה של אי סי איי. ליום 30 בספטמבר 2000 מגיע שיעור ההחזקה של כתא"ל באי סי איי ל- 13.8%.

4.7 בחודש מרס 2000 מכרה החברה חלק מהחזקותיה ב- TRVB בתמורה ל- 11 מיליון ש"ח, הרווח שנבע לחברה מגיע ל- 8 מיליון ש"ח.

4.8 בחודש אפריל 2000 גייסה נובה 198 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה ראשונה לציבור בארה"ב. בעקבות הנפקה ירד שיעור ההחזקה של כתא"ל בנובה ל- 19.8% ונוצר לחברה רווח של 21 מיליון ש"ח.

4.9 בחודש אפריל 2000 התחייבה החברה להשקיע 10 מיליון דולר בקרן כרמל, מתוכם השקיעה החברה עד לתאריך הדוח 2 מיליון דולר.

4.10 בחודש מאי 2000 מכרה החברה את מלוא יתרת החזקותיה בסנפרוסט תמורת 16 מיליון ש"ח, כתוצאה מהמכירה נוצר לחברה רווח של 9 מיליון ש"ח.

4.11 כת"ב קיבלה תמורה נוספת בגין מכירת מניות IRP שהתבצעה ביוני 1998. כתוצאה מכך נבע לחברה רווח בסך 7 מיליון ש"ח.

- 4.12 בחודשים מאי עד אוגוסט רכשה חברת בת בבעלות מלאה 7.8% במיזמים לחיפוש נפט וגז מד יבנה ומד אשדוד בסכום כולל של 20 מיליון ש"ח. השקעה זו בוצעה במקביל לרכישה של 7.2% שביצעו השותפים האחרים באנרגית המזרח התיכון.
- בישיבת השותפים לרשיון מד יבנה שנערכה באוקטובר 2000 הציג המפעיל דוח מחברת יעוץ המעריכה את כמות הגז הכוללת (IN PLACE) של מאגר "ניר" ב- 274 מיליון רגל מעוקב.
- בחודש נובמבר 2000 התקשרו שותפי אנרגית המזרח התיכון עם בריטיש גז וקבוצת ישראלמקו בהסכם לשיתוף פעולה בנוגע להספקה משותפת של גז טבעי לחברת החשמל, בהתאם להליך הגשת הצעות לחברת החשמל בקשר להספקה של 2.5 מיליון מטר מעוקב גז לתקופה של 20 – 10 שנה.
- 4.13 בחודש יולי השקיעה כת"ב סכום נוסף של 21 מיליון ש"ח בקומפיוגן. בחודש אוגוסט גייסה קומפיוגן כ- 200 מיליון ש"ח במסגרת הנפקה ראשונה לציבור בארה"ב. לאחר ההנפקה מגיע שעור ההחזקה של כת"ב בקומפיוגן ל- 12.1%.
- 4.14 במהלך השנה השקיעה כתא"ל 43 מיליון ש"ח במניות ווקלטק תקשורת בע"מ המקנות החזקה בשעור של 4.9% בווקלטק.
- 4.15 בתקופת הדוח התחייבה החברה להשקיע ביחד עם כתא"ל (בחלקים שווים ביניהן) בקרנות ההון סיכון: סטאר - 5 מיליון דולר, ג'נסיס II - 6 מיליון דולר והיפריון 5 מיליון דולר. כמו כן החברה השקיעה ביחד עם כתא"ל (בחלקים שווים ביניהן) בחברת סלטר בע"מ 5 מיליון דולר.
- 4.16 בתקופת הדוח השקיעה הקבוצה סך של 56 מיליון ש"ח בחברת ויריאנט. לאחר ההשקעה מגיע שעור ההחזקה של הקבוצה בויריאנט ל- 15%.
- 4.17 בחודש אוקטובר השקיעה כת"ב 10.6 מיליון אירו בחברת Immune Designed Molecules S.A (להלן – IDM) מצרפת בתמורה ל- 5.6% מ-IDM. כמו כן הוענקו לכת"ב אופציות להשקעה נוספת של 2.1 מיליון אירו.
- 4.18 בחודש אוקטובר השקיעה כתא"ל 40 מיליון ש"ח בסייפן מוליכים למחצה בע"מ בתמורה ל- 2.5% בסייפן.
- 4.19 החברה מנהלת מו"מ למכירת 50% מהחזקותיה במשאב לשותף אסטרטגי בינלאומי הפועל בתחום חומרי הבניין והמלט. ביום 29 בספטמבר, 2000 חתמו הצדדים על הסכם עקרונות, על בסיסו פועלים הצדדים להשלמת המשא ומתן. העסקה אינה כוללת מספר נכסי נדל"ן אשר אינם משמשים את פעילותה המרכזית של משאב.
- הצדדים קבעו כי העסקה תבוסס על שווי חברה של 850 מיליון דולר, בניכוי התחייבויות פיננסיות של משאב, בתוספת של כ- 17 מיליון דולר עבור מספר נכסי נדל"ן של משאב.
- הצדדים דנו בעקרונות לגבי אופן ניהולה המשותף של משאב.
- החברה הקנתה לרוכשת זכות בלעדית לקיום בדיקות נאותות של משאב.
- אין כל בטחון בהתממשותה של עסקה כלשהי ובין הצדדים לא נחתם הסכם מחייב לביצוע העסקה. בנוסף, כל עסקה, אם תהיה, תהיה כפופה, בין היתר, לאישורי המוסדות המוסמכים של החברות ולאישורים המחויבים על-פי דין.

5. השפעת גורמים חיצוניים

למצב הפוליטי והבטחוני השורר בישראל עלולה להיות השפעה לרעה על חלק מחברות הקבוצה, בעיקר על חברות המוכרות בשטחי הרשות הפלשתינאית.

6. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

אין שינוי.

7. סיוע לקהילה בישראל

החברה רואה בתרומה ובסיוע לקהילה נדבך חשוב בחזון העסקי שלה. החל משנת 1998 מאמצת החברה במסגרת קבוצת אי די בי ובשיתוף עם אוניברסיטת הנגב פרויקט חברתי מיוחד – תכנית הדירות הפתוחות בשלוש שכונות בבאר שבע. החברה מעודדת את החברות בקבוצה להגביר פעילותן במסגרת פרויקט "עסקים למען הקהילה". קבוצת אי די בי בהשתתפות החברה וחברות בנות שלה הקימה את עמותת תפוח – העמותה לקידום המידע בישראל. מטרת העמותה הינן הכשרת הציבור הרחב לשימושי אינטרנט והקניית מיומנויות טכנולוגיות המידע תוך התמקדות בשכונות מצוקה, ערי פיתוח ויישובי מעוטים. התכנית הרב שנתית של העמותה כוללת הקמת 30 מרכזים קהילתיים.

8. חילופי מנכ"ל

מנכ"ל החברה, מר רימון בן-שאול, הודיע על פרישתו מתפקידו בחברה בינואר 2001. דירקטוריון החברה החליט למנות במקומו את מר מאיר שני כמנכ"ל החברה. מר שני יכנס לתפקידו בינואר 2001.

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

.....
רימון בן-שאול
מנכ"ל

.....
ליאון רקאנטי
י"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 26 בנובמבר 2000

31151010

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2000

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2000

ה ת ו כ ן

עמוד

	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים)
3 - 2	מאזנים מאוחדים
4	דוחות רווח והפסד מאוחדים
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
7 - 6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
14 - 8	באורים לדוחות הכספיים

#

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר		רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים השקעות לזמן קצר לקוחות חייבים אחרים ויתרות חובה מלאי
	1999	2000	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
393,764	175,085	87,755	פקדונות, הלוואות וחובות לזמן ארוך
575,993	411,921	123,702	
278,373	362,593	400,751	
116,975	135,018	141,894	
498,749	499,530	711,851	
<u>1,863,854</u>	<u>1,584,147</u>	<u>1,465,953</u>	
91,744	124,257	87,800	השקעות בחברות מוחזקות אחרות
1,921,681	1,739,906	2,025,496	רכוש קבוע העלות בניכוי - פחת שנצבר
853,887	791,913	1,212,077	
<u>2,775,568</u>	<u>2,531,819</u>	<u>3,237,573</u>	
3,688,838	3,730,178	6,781,992	רכוש אחר והוצאות נדחות
2,410,827	2,425,994	4,298,589	
<u>1,278,011</u>	<u>1,304,184</u>	<u>2,483,403</u>	
203,066	210,375	237,324	
<u>6,212,243</u>	<u>5,754,782</u>	<u>7,512,053</u>	

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

מאזנים מאוחדים

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2000

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר		
	1999	2000	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
			התחייבויות שוטפות
933,985	490,064	1,863,880	בנקים
210,368	190,532	250,516	ספקים
472,713	306,412	464,335	זכאים אחרים ויתרות זכות
62,739	50,537	43,154	התחייבויות שוטפות אחרות
<u>1,679,805</u>	<u>1,037,545</u>	<u>2,621,885</u>	
			התחייבויות לזמן ארוך
25,405	33,687	27,205	אגרות חוב
213,909	293,185	279,779	הלוואות
133,557	162,499	258,284	מיסים נדחים
59,377	53,983	95,984	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד
91,889	117,463	86,219	התחייבויות אחרות
<u>524,137</u>	<u>660,817</u>	<u>747,471</u>	
			זכויות המיעוט
893,515	965,708	867,465	
			הון עצמי
<u>3,114,786</u>	<u>3,090,712</u>	<u>3,275,232</u>	
<u>6,212,243</u>	<u>5,754,782</u>	<u>7,512,053</u>	

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
26 בנובמבר 2000

.....

אבישר פז סמנכ"ל - חשב	רימון בן-שואל מנכ"ל	ליאון רקנאטי יו"ר הדירקטוריון
--------------------------	------------------------	----------------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	1999	2000	1999	2000
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
,092,362	632,828	856,128	490,605	432,647
166,664	45,894	(8,729)	111,893	18,698
406,733	(1,770)	21,856	452,757	139,277
<u>,665,759</u>	<u>676,952</u>	<u>869,255</u>	<u>055,255</u>	<u>590,622</u>
,456,008	427,289	630,773	021,947	783,097
278,432	80,029	83,912	199,038	244,421
168,624	35,043	55,913	132,722	161,377
(23,349)	3,484	44,331	(14,896)	102,703
<u>,879,715</u>	<u>545,845</u>	<u>814,929</u>	<u>338,811</u>	<u>291,598</u>
786,044	131,107	54,326	716,444	299,024
<u>47,584</u>	<u>29,037</u>	<u>20,972</u>	<u>57,032</u>	<u>92,094</u>
738,460	102,070	33,354	659,412	206,930
312,173	34,326	(4,832)	295,900	8,340
<u>426,287</u>	<u>67,744</u>	<u>38,186</u>	<u>363,512</u>	<u>198,590</u>
<u>3.04</u>	<u>0.48</u>	<u>0.27</u>	<u>2.60</u>	<u>1.41</u>

הכנסות, נטו
מכירות ושירותים
חלקה של הקבוצה ברווחי (הפסדי)
חברות כלולות
הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

עלויות והוצאות
עלות המכירות והשירותים
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לאחר מסים על ההכנסה

חלק המיעוט ברווחי (הפסדי) חברות
מאוחדות, נטו

רווח נקי

רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב של הון מניות

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2000

סה"כ אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	קרנות (*) אלפי ש"ח	הון המניות אלפי ש"ח	
3,114,786	1,930,818	20,660	1,163,308	בלתי מבוקר
57	-	-	57	היתרה ליום 1 בינואר 2000
(38,164)	-	(38,164)	-	מימוש אופציות למניות
(37)	-	(37)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
198,590	198,590	-	-	חברות מוחזקות
3,275,232	2,129,408	(17,541)	1,163,365	שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי
				רווח נקי
				היתרה ליום 30 בספטמבר 2000
2,868,946	1,668,518	37,204	1,163,224	היתרה ליום 1 בינואר 1999
224	-	213	11	מימוש אופציות למניות
21,526	-	21,526	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
(1,747)	(1,747)	-	-	חברות מוחזקות
69	-	69	-	שחיקת דיבידנד
363,512	363,512	-	-	שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי
(161,818)	(161,818)	-	-	רווח נקי
3,090,712	1,868,465	59,012	1,163,235	דיבידנד
				היתרה ליום 30 בספטמבר 1999
3,245,323	2,091,222	(9,264)	1,163,365	היתרה ליום 1 ביולי 2000
(8,209)	-	(8,209)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
(68)	-	(68)	-	חברות מוחזקות
38,186	38,186	-	-	שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי
3,275,232	2,129,408	(17,541)	1,163,365	רווח נקי
				היתרה ליום 30 בספטמבר 2000
2,978,654	1,800,721	14,698	1,163,235	היתרה ליום 1 ביולי 1999
44,216	-	44,216	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
98	-	98	-	חברות מוחזקות
67,744	67,744	-	-	שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי
3,090,712	1,868,465	59,012	1,163,235	רווח נקי
				היתרה ליום 30 בספטמבר 1999

מבוקר

2,868,524	1,668,096	37,204	1,163,224	היתרה ליום 1 בינואר 1999
(16,923)	-	(16,923)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
365	-	281	84	חברות מוחזקות
98	-	98	-	מימוש אופציות למניות
(1,747)	(1,747)	-	-	שחיקת שטר הון שהונפק לחברה בקבוצת אי די בי
426,287	426,287	-	-	שחיקת דיבידנד
(161,818)	(161,818)	-	-	רווח נקי
3,114,786	1,930,818	20,660	1,163,308	דיבידנד
				היתרה ליום 31 בדצמבר 1999

(*) ההרכב:

31 בדצמבר 1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר	
	1999 אלפי ש"ח	2000 אלפי ש"ח
212,383	212,316	212,383
21,444	21,444	21,444
11,198	11,198	11,198
4,562	4,533	4,525
249,587	249,491	249,550
(228,927)	(190,479)	(267,091)
20,660	59,012	(17,541)

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 על השינויים בהון העצמי

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2000

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	1999	2000	1999	2000
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
426,287	67,744	38,186	363,512	198,590
113,354	6,475	(25,743)	100,595	1,681
540,641	74,219	12,443	262,917	200,271
171,218	(41,210)	(41,664)	123,545	(159,669)
1,363	761	1,637	761	5,473
(38,877)	(32)	-	(38,878)	(876,115)
870,935	154,905	(170,466)	635,928	(723,480)
4,357	(96,900)	57,192	(76,616)	111,975
661,648	28,551	117,164	670,221	172,897
4,550	-	-	-	-
25,700	(11,656)	(2,456)	171,182	284,986
(45,538)	(4,126)	(1,200)	(34,846)	(3,631)
(66,068)	(12,655)	35,557	16,378	67,967
6,380	275	27,894	3,897	48,697
86,029	20,238	19	62,529	16,267
402,609	271,659	23,677	15,155	,054,633
10,764	6,377	3,722	10,024	10,215
81,159	71,345	523	75,614	93,842
2,267	-	-	2,266	-
(64,444)	(29,996)	(16,483)	(52,698)	(58,277)
(25,862)	(7,259)	(7,352)	(14,680)	(21,930)
-	-	-	-	2,096
-	-	-	-	(19,436)
617,700	31,422	(11,825)	222,354	557,039
(587)	2,580	555	2,809	177
100,707	-	(7,535)	(92,329)	(9,310)
566,738	-	-	566,738	-
(46,448)	74,469	(38,395)	413,378	554,416
(3,791)	7,594	(1,310)	3,420	(6,063)
86,793	115,377	(3,585)	131,886	(306,009)
306,971	290,462	91,340	306,971	393,764
393,764	175,085	87,755	175,085	87,755

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי
התאמות לרווח 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 (עליה) בניירות ערך סחירים, נטו
תמורה ממימוש רכוש קבוע והשקעות
תמורה (מזומנים שנגרעו) ממימוש השקעה בחברות
שאוחדו בעבר (ראה ג' להלן)
ירידה (עליה) בפיקדונות ובהלוואות לזמן קצר
ירידה (עליה) בפיקדונות ובהלוואות לזמן ארוך
ירידה (עליה) בהלוואות לזמן קצר לחברות
בקבוצת אי די בי
גביית הלוואות לזמן ארוך שניתנו לחברות בקבוצת
אי די בי
גביית הלוואות שניתנו וחובות לזמן ארוך לאחרים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(ששימשו לפעילות השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת מניות למיעוט ומימוש כתבי אופציה
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך:
מבנקים ואחרים
מחברות בקבוצת אי די בי
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 (ירידה) בהתחייבויות שוטפות אחרות, נטו
דיבידנד ששולם למיעוט בחברות שאוחדו
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(שנבעו מפעילות 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

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2000

לשונה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של חשנה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	1999 (מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	1999 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	2000 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
312,173	34,326	(4,832)	295,900	8,340
45,354	(12,227)	11,324	(5,814)	3,292
(522,723)	(25,126)	(15,066)	(541,328)	(173,547)
55,152	18,637	(1,679)	54,712	56,252
215,799	46,603	74,644	137,415	212,028
(6,425)	(342)	(330)	551	(3,079)
(10,943)	21,001	6,993	17,971	20,900
7,087	(257)	3,568	1,274	9,958
437	(501)	(1,606)	(1,456)	(1,193)
(408)	868	(1,250)	868	(5,210)
54,993	(40,748)	(45,049)	25,550	(83,688)
12,182	(1,264)	(31,131)	15,329	(57,028)
(49,324)	(34,495)	(21,329)	(101,567)	14,656
113,354	6,475	(25,743)	(100,595)	1,681
212,018	33,667	2,595	106,079	21,990

א - התאמות לרווח הנקי הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים - חלק המיעוט ברווחי (הפסדי) חברות מאוחדות חלקה של הקבוצה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים) של חברות כלולות, נטו (*) רווחים ממימוש השקעות, נטו ירידת ערך (עליית ערך) השקעות פחת והפחתות הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע ורכוש אחר מיסים נדחים עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד שחיקת פקדונות, הלוואות וחובות 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 נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות ליום הרכישה -

-	-	-	-	(50,433)
(136,328)	(3,897)	-	(136,488)	203,757
(161,832)	(11,905)	-	(162,193)	,301,419
70,005	860	-	70,034	267,950
87,033	7,485	-	87,279	4,030
102,245	7,425	-	102,490	-
-	-	-	-	-
(38,877)	(32)	-	(38,878)	(876,115)

ג - תמורה ממימוש השקעות בחברות שאוחדו בעבר נכסים והתחייבויות של החברות הבנות ליום המכירה - הון חוזר, למעט מזומנים השקעות, רכוש קבוע, רכוש אחר והוצאות נדחות התחייבויות לזמן ארוך זכויות המיעוט חלק בשווי המאזני ליום הרכישה (חברה כלולה לשעבר) רכישת נכסים באשראי

(340)	-	-	-	-
3,797	-	-	-	-
(422)	-	-	-	-
1,515	-	-	-	-
4,550	-	-	-	-

ד - פעולות שלא במזומן מימוש נכסים באשראי השקעות בחברות מוחזקות ואחרות ורכישת נכסים באשראי

-	2,427	-	9,117	-
163,998	-	-	-	8,787

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)

מותאם לשקלים של חודש ספטמבר 2000

באור 1 - כללי

א - דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2000 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים המקובלים לעניין דוחות כספיים לתקופות ביניים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נילווא אליהם.

ב - בחודש יולי 2000 מוזגה כלל (ישראל) בע"מ (להלן - כלל) שהיתה החברה האם של החברה עם אי די בי חברה לפיתוח בע"מ (להלן - אי די בי). עם השלמת המיזוג אי די בי מחזיקה ב- 71.2% ממניות החברה (כשיעור החזקותיה בעבר של כלל).

ג - 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.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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

השקעה במיזמי חיפושי גז ונפט מטופלת לפי שיטת "המאמצים המוצלחים" שעיקרה:

הוצאות השתתפות בביצוע מבדקים וסקרים נזקפות לדוח רווח והפסד עם היווצרותן. השקעות בקידוחי נפט וגז כל עוד לא הוכח לגבי הקידוחים באם הם מפיקים נפט או גז שטרם נקבעו כבלתי מסחריים, מוצגות במאזן לפי העלות. אם מתברר שהבארות יבשים או בלתי מסחריים ההשקעות מופחתות במלואן לרווח והפסד. באם יקבע לגבי הבארות שקיימות רזרבות גז או נפט העלות תופחת על בסיס כמות ההפקה ביחס לסך הרזרבות המוכחות מאותה שנה.

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 של ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן %	
(3.1)	(0.5)	בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
2.8	0.9	30 בספטמבר 2000
		30 בספטמבר 1999
(1.5)	(0.8)	בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
4.9	1.2	30 בספטמבר 2000
(0.2)	1.3	30 בספטמבר 1999

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות

- בחודש ינואר 2000 רכשה החברה את כל החזקותיה של כור תעשיות בע"מ (להלן - כור) במשאב יזום ופיתוח בע"מ (להלן - משאב) בתמורה לסך של כ- 885 מיליון ש"ח. כתוצאה מהרכישה עלה שיעור ההחזקה של החברה במשאב ל- 100%.

בעקבות רכישת שליטה מלאה במשאב מאוחדת משאב באופן מלא. קודם לכן החזיקה הקבוצה 50% במשאב ומשאב אוחדה באיחוד יחסי.

עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני הוא 360 מיליון ש"ח. 340 מיליון ש"ח יוחסו למקרקעין והיתרה בסך 20 מיליון ש"ח יוחסה למוניטין.

התוספת לנכסים שאוחדו ליום 30 בספטמבר 2000 היא 1,274 מיליון ש"ח. התוספת למחזור ההכנסות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2000 היא 664 מיליון ש"ח ו- 250 מיליון ש"ח בהתאמה והתוספת לרווח הנקי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך היא 61 מיליון ש"ח ו- 25 מיליון ש"ח, בהתאמה.

- בחודש ינואר 2000, חתמה סאיטקס קורפוריישן בע"מ (להלן - סאיטקס), חברה מוחזקת של כלל תעשיות אלקטרוניקה בע"מ (להלן - כתא"ל) על הסכם למיזוג פעילות קדם הדפוס שלה עם החברה הקנדית Creo Products Inc. (להלן - קריאו) בתמורה למניות קריאו. לאחר השלמת המיזוג בחודש אפריל 2000 מחזיקה סאיטקס, בדילול מלא, כ- 26% מהון המניות של קריאו.

בתקופת הדוח, רכשה כתא"ל במהלך המסחר מניות נוספות של סאיטקס בעלות של כ- 50 מיליון ש"ח. עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני שנבע מהרכישה הנ"ל הגיע לכ- 11 מיליון ש"ח. לאחר ההשקעה הנוספת עלה שיעור ההחזקה והשליטה של כתא"ל בסיטקס לכ- 21.5%.

- בחודש מרס 2000, המירה כתא"ל למניות את כל אגרות החוב להמרה של אי סי איי טלקום בע"מ (להלן - אי סי איי) שהוחזקו על ידיה. עודף עלות ההשקעה על השווי המאזני שנבע מההמרה הנ"ל הגיע לכדי 50 מיליון ש"ח. ליום 30 בספטמבר 2000 מגיע שיעור ההחזקה והשליטה של כתא"ל באי סי איי לכדי 13.8%.

- בחודש מרס 2000 השקיעה כתא"ל כ- 50 מיליון ש"ח באגרות חוב של אורכית תקשורת בע"מ (להלן - אורכית). אגרות החוב נקובות בדולרים ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 5.75% ועומדות לפדיון ביום 1 באפריל 2005. אגרות החוב ניתנות להמרה למניות רגילות של אורכית לפי שער המרה של כ- 85 דולר של הערך הנקוב של אגרות החוב לכל מניה (כפוף להתאמות).

בחודש יולי 2000, השלימה אורכית את פיצול עסקי המוליכים למחצה לחברה חדשה - טיוגה טכנולוגיות בע"מ (להלן - טיוגה). מניות טיוגה נרשמו אף הן למסחר בבורסת נאסד"ק בארה"ב. כחלק מהפיצול האמור שונו תנאי ההמרה של אגרות החוב שהונפקו לכתא"ל על ידי אורכית כך שבעת המרתן תקבל כתא"ל, בנוסף למניות אורכית, מניות של טיוגה במספר זהה.

- בחודש אפריל 2000 גייסה נובה מכשירי מדידה בע"מ (להלן - נובה) חברה מוחזקת על ידי כתא"ל כ- 198 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) במסגרת הנפקה ראשונה לציבור בבורסת נאסד"ק בארה"ב. בעקבות ההנפקה ירד שיעור ההחזקה והשליטה של כתא"ל בנובה ל- 19.8%. כתוצאה מההנפקה נבע לחברה רווח בסך כ- 21 מיליון ש"ח.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

- בחודש מרס 2000 השקיעה החברה סכום נוסף של כ-30 מיליון ש"ח (סה"כ עלות ההשקעה כ- 40 מיליון ש"ח) בחברת Orsus Solutions Ltd. (להלן - Orsus). בהשקעות נכלל מוניטין בסך 7 מיליון ש"ח. לאור אופי ההשקעה, המוניטין מופחת על פני תקופה של חמש שנים. ליום 30 בספטמבר 2000 מגיע שיעור ההחזקה של החברה ב- Orsus לכ- 14%.
- בתקופת הדוח, השקיעה כתא"ל 43 מיליון ש"ח במניות ווקלטק תקשורת בע"מ (להלן - ווקלטק) המקנות החזקה בשיעור של 4.9% בווקלטק. ווקלטק עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מוצרים המאפשרים העברת שיחות טלפון באמצעות האינטרנט.
- בחודש אפריל 2000, השקיעה הקבוצה 24 מיליון ש"ח נוספים בחברת ויריאנט בע"מ (להלן - ויריאנט), בדרך של אגרות חוב הניתנות להמרה במניות ויריאנט.
- בחודש ספטמבר 2000, נרשמו מניותיה של ויריאנט למסחר בבורסת נאסד"ק בארה"ב במסגרת הנפקה ראשונה לציבור. סמוך לפני ההנפקה הומרו אגרות החוב האמורות על ידי הקבוצה למניות ויריאנט. במהלך ההנפקה רכשה הקבוצה מניות נוספות של ויריאנט בסך 32 מיליון ש"ח.
- ליום 30 בספטמבר 2000, השקעת הקבוצה במניות ויריאנט מסתכמת לסך 74 מיליון ש"ח, ולקבוצה כ- 15% בהון ויריאנט (בדילול מלא). ויריאנט עוסקת בפיתוח ושיווק של מוצרי תוכנה המאפשרים ניהול מרחוק והמיועדים לקהילת אנשי השרותים וצוותי השדה.
- בחודש יוני 2000 מכרה חברה מאוחדת - כללקום בע"מ 8.2% מהון Med-1 Submarine Cables Ltd. (להלן - Med 1), בתמורה לסך של כ- 78 מיליון ש"ח. חלקה של החברה ברווח שנכלל בדוח רווח והפסד כ- 52 מיליון ש"ח. לאחר המכירה ירד שיעור ההחזקה של כללקום בע"מ ב- Med 1 לכ- 15%.
- בחודש אפריל 2000 השקיעה החברה כ- 4 מיליון ש"ח בקרן הון סיכון Carmel Software Fund (Israel) LP (להלן - Carmel). ההשקעה נעשתה כחלק מהתחייבות החברה להשקעה ב- Carmel בסך של 10 מיליון דולר של ארה"ב.
- לאחר תאריך המאזן, בחודש נובמבר 2000 השקיעה החברה סכום נוסף של 1 מיליון דולר של ארה"ב ב- Carmel.
- בתקופת הדוח, השקיעה כלל תעשיות ואנרגיה בע"מ (להלן - כת"א), חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה סך של כ- 20 מיליון ש"ח בתמורה ל- 7.8% במיזמי חיפושי גז מד יבנה ומד אשדוד.
- בחודש יולי 2000 השקיעה כלל תעשיות ביוטכנולוגיה בע"מ (להלן - כת"ב) חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, כ- 21 מיליון ש"ח נוספים (סך עלות ההשקעה כ- 57 מיליון ש"ח) בחברת Compugen Ltd המוצגת על בסיס עלות בדוחות הכספיים. בחודש אוגוסט 2000 גייסה Compugen כ- 50 מיליון דולר במסגרת הנפקה ראשונה לציבור בבורסת נאסד"ק בארה"ב. לאחר ההנפקה ירד שיעור ההחזקה של הקבוצה ב- Compugen ל- 12.1%.

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 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר): רכוש אחר
215,819	2,000	213,819	
-	(6,460)	6,460	קרן הון בגין ניירות ערך סחירים הניתנים למכירה
768,696	8,460	760,236	עודפים
1,334,474	2,000	1,332,474	סך ההון העצמי
			ליום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר): רכוש אחר
151,143	2,000	149,143	
-	(11,171)	11,171	קרן הון בגין ניירות ערך סחירים הניתנים למכירה
704,359	13,171	691,188	עודפים
1,226,320	2,000	1,224,320	סך ההון העצמי

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
30,170	10,094	20,076	הכנסות מימון
19,687	(11,171)	30,858	הכנסות אחרות, נטו
(9,017)	(3,634)	(5,383)	מיסים על ההכנסה
78,171	(4,711)	82,882	רווח נקי לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
3,396	(3,401)	6,797	הכנסות מימון
(222)	1,424	(1,646)	מיסים על ההכנסה
12,601	(1,977)	14,578	רווח נקי (הפסד) לתקופה
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 1999 (מבוקר):
62,063	11,171	50,892	הכנסות אחרות, נטו
(5,109)	2,000	(7,109)	מיסים על ההכנסה
115,690	13,171	102,519	רווח נקי לשנה

ג. ליישום כללי החשבונאות הישראליים על נתוני השוואה של אי סי איי ליום 30 בספטמבר 1999 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, אין השפעה מהותית.

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 המאזן:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה (*)	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			ליום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
268,725	(115,025)	383,750	השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך
2,418	806	1,612	קרן הון בגין הפרשים מתרגום דוחות כספיים
39,987	(115,831)	155,818	עודפים
409,022	(115,025)	524,047	סך ההון העצמי

ב. ההשפעה על דוחות רווח והפסד:

			לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
177,012	(11,206)	188,218	מכירות
(90,374)	5,633	(96,007)	עלות המכירות
1,903	(198,486)	200,389	הכנסות אחרות, נטו
(1,585)	32,554	(34,139)	מסים על ההכנסה
(28,637)	35,065	(63,702)	חלק בהפסדי חברות כלולות, נטו
-	20,609	(20,609)	השפעה מצטברת של שינוי בכלל חשבונאי
(24,176)	(115,831)	91,655	רווח (הפסד) נקי
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
32,331	(6,749)	39,080	מכירות
(16,280)	3,136	(19,416)	עלות המכירות
(348)	2,231	(2,579)	הוצאות אחרות, נטו
(13,121)	2,893	(16,014)	חלק בהפסד חברות כלולות, נטו
(15,177)	1,511	(16,688)	הפסד לתקופה

(*) בעיקר בגין עיסקת מיזוג של פעילות קדם הדפוס של סאיטקס בדרך של העברת נכסים תמורת מניות אשר מטופלת לפי כללי החשבונאות בישראל כהחלפת נכסים דומים ולפיכך בוטל רווח זה בהתאמה דלעיל.

ג. ליישום כללי החשבונאות הישראליים על נתוני ההשוואה של סאיטקס ליום 31 בדצמבר 1999 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וליום 30 בספטמבר 1999 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, אין השפעה מהותית.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

באור 6 - ארועים לאחר תאריך המאזן

- בחודש אוקטובר 2000, השקיעה כתא"ל כ- 40 מיליון ש"ח במניות של חברת סייפן מוליכים למחצה בע"מ (להלן - סייפן) המקנות החזקה בשיעור של 2.5% בסייפן. סייפן עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לייצור של רכיבי זיכרון בטכנולוגיית Flash.
- בחודש אוקטובר 2000, השקיעה כת"ב כ- 10.6 מיליון אירו בחברת Immune Designed Molecules S.A (להלן - IDM) - חברה זרה הרשומה בצרפת, בתמורה ל- 5.6% מהון IDM. כמו כן הוענקו לכת"ב אופציות להשקעה נוספת של כ- 2.1 מיליון אירו נוספים בחברת IDM. בהנחה של מימוש כל האופציות שבהחזקתה, תגיע כת"ב לשיעור החזקה של כ- 6.5% (בדילול מלא) בהון IDM. IDM עוסקת בתחום Celldrugs - תאים העוברים מניפולציה ומוזרקים לחולים על מנת לחזק את יכולת החיסון העצמי שלהם כנגד מחלות סרטניות מסוימות.
- בחודש נובמבר 2000, החליטה חברת נשר מפעלי מלט ישראליים בע"מ (להלן - נשר), חברה מאוחדת בבעלות מלאה של משאב, על השבתת קווי ייצור מיושנים לייצור קלינקר ובחינת אפשרות להקמת קו ייצור חדש בהיווצר התנאים המתאימים לכך. כתוצאה מכך יחולו שינויים בעלויות התפעול של נשר ובמצבת כח האדם שלה. במועד אישור הדוחות הכספיים האלה אין נשר יכולה לכמת את השפעת השינויים הצפויים על תוצאות פעילותה.

#