

תל-אביב, 22 נובמבר 2001

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עניני החברה

לתקופה ינואר – ספטמבר 2001

תאור החברה .1

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 פוטנציאל תשואה גבוה 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 וקרטון, 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. החברה משתתפת באופן פעיל ומעודדת את חברות הקבוצה להגביר פעילותן במסגרת פרויקטים למען הקהילה.

2. תוצאות הפעילות

א. ההפסד ברבעון השלישי הסתכם ב- 147 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 39 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד כולל השפעות חד פעמיות שליליות נטו בסך 92 מיליון ש"ח, הנובעות בעיקר מהפחתת ערך השקעות בסך 263 מיליון ש"ח (פאנדטק- 96 מיליון ש"ח; כתא"ל- 37 מיליון ש"ח; טיוגה- 24 מיליון ש"ח; סאיטקס- 24 מיליון ש"ח וחברות נסחרות אחרות- 45 מיליון ש"ח), מחיקות שנכללו בדוחות של אי סי איי (36 מיליון ש"ח), קריאו (34 מיליון ש"ח) ופאנדטק

(11 מיליון ש"ח) בניכוי רווח הון ממכירת 25% ממשאב (261 מיליון ש"ח). ברבעון המקביל אשתקד השפעות חד פעמיות חיוביות נטו בסך 4 מיליון ש"ח.

ההפסד בתקופת הדוח הסתכם ב- 433 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 204 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד של 90 מיליון ש"ח בכל שנת 2000.

עיקר הירידה ברווח השוטף לרבעון נובעת מהמעבר של אי סי איי להפסד, מהירידה ברווחי משאב, מקיטון חלקה של החברה במשאב ומגידול בהפסדי קרנות הון סיכון עקב התאמות שווי השקעות בספריהן.

ב. להלן סקירת פעילות החברות העיקריות ברבעון השלישי¹:

נשר – חלה ירידה במכירות המלט ברבעון (27%) לעומת התקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מקיטון בכמויות (26%). הרווח הנקי של חברות מגזר המלט ברבעון הסתכם ב- 35 מיליון ש"ח, לעומת 48 מיליון ש"ח אשתקד. השפעת הירידה במכירות קוֹזוֹה בחלקה הודות להשבתת קווי ייצור מיושנים, שהביאה להקטנת עלויות.

אי סי איי – הפסידה ברבעון הנוכחי מפעולות נמשכות לפני הוצאות חד פעמיות 93 מיליון ש"ח לעומת רווח מפעולות נמשכות של 37 מיליון ש"ח אשתקד והפסד של 114 מיליון ש"ח ברבעון השני של השנה. ההפסד ברבעון השלישי הסתכם ב- 334 מיליון ש"ח כולל ירידת ערך נכסים בסך 247 מיליון ש"ח. המכירות לרבעון השלישי הסתכמו ב- 1,145 מיליון ש"ח לעומת 1,351 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ו- 1,160 מיליון ש"ח ברבעון השני של השנה. בסוף אפריל 2001 הודיעה אי סי איי על תוכנית קיצוץ עלויות, הכוללת צמצום כ"א והורדת שכר ההנהלה הבכירה, על מנת להתאים את רמת ההוצאות למצב השוקיים בהם היא פועלת. הורדת רמת ההוצאות ושיפור בפעילות רוב החטיבות לעומת הרבעון השני של השנה התבטא בין השאר בתזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך 85 מיליון ש"ח. החל מ- 1 בינואר 2001, הועברה פעילות העסקית של החטיבות העיקריות באי סי איי ל- 5 חברות בת.

סאיטקס – המכירות לרבעון הסתכמו ב- 290 מיליון ש"ח, עליה של 14% מול המכירות ברבעון המקביל אשתקד. שינוי בתמהיל המכירות על רקע מצב השוק הביאו לירידה ברווחיות הגולמית. הרווח מפעולות לפני הפחתת מוניטין הסתכם ב- 13 מיליון ש"ח לעומת רווח של 18 מיליון ש"ח אשתקד. לאחר הכללת חלקה בהפסדי קריאו הכוללים הפחתות שביצעה קריאו הסתכם ההפסד ברבעון ב- 178 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 73 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. במהלך הרבעון הציגה סאיטקס שתי מערכות חדשות.

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 השלישי הסתכם ב- 6 מיליון ש"ח לעומת רווח של 17 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ירידה בביקושים יחד עם שחיקת מחירי המכירה הביאו לירידת המכירות לרבעון ב- 25% מ- 140 מיליון ש"ח אשתקד ל- 106 מיליון ש"ח ברבעון הנוכחי. הירידה ברווח עקב הקיטון במכירות, וקיטון בחלקה של מנא"י ברווחי חברות כלולות קוזזו בחלקן הודות ליישום תוכנית התייעלות שבוצעה במנא"י והביאה לירידה כללית בהוצאות ומעבר מהוצאות להכנסות מימון. בנוסף להאטה הכללית הושפעה מנא"י מהיצע במחירי היצף של נייר ומצמצום המרווחים בין מחירי התאית למחירי הנייר.

כיתן – הרווח הנקי ברבעון הסתכם ב- 0.5 מיליון ש"ח לעומת רווח של 7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. על אף ההאטה במשק ושחיקת מחירי המכירה הסתכמו המכירות ברבעון הנוכחי ב- 189 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד ונרשם שיפור בשיעור הרווח הגולמי. גידול בהוצאות המימון לרבעון מול הרבעון המקביל אשתקד של 7 מיליון ש"ח יחד עם גידול בהוצאות המכירה הביאו לירידה ברווח הנקי.

פולגת – המכירות לרבעון הסתכמו ב- 153 מיליון ש"ח לעומת 142 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גידול בשיעור הרווח הגולמי למרות השחיקה במחירי המכירה יחד עם הקטנת העלויות הביאה לקיטון בהפסד מפעולות. ההפסד לרבעון הסתכם ב- 2.7 מיליון ש"ח מול רווח של 0.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. המעבר להפסד נבע בעיקר מגידול בהוצאות המימון, אשר קוזזו בחלקם על ידי הטבת מס שרשמה חברה מאוחדת בטורקיה. 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- 177 מיליון ש"ח לעומת 149 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. בזכות הגידול במכירות יחד עם הקטנת התקורה והוצאות השיווק רשמה ברק ברבעון הנוכחי רווח מפעולות של 18 מיליון ש"ח, לעומת הפסד מפעולות של 9 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד הנקי של ברק לרבעון בסך 26 מיליון ש"ח נבע מגידול בהוצאות המימון (עקב הפיחות בשיעור החליפין של הדולר ברבעון) שהסתכמו ב- 44 מיליון ש"ח.

פאנדטק – ההכנסות ברבעון הסתכמו ב- 46 מיליון ש"ח מול 60 מיליון ש"ח אשתקד (ירידה של 23%). שינוי בתמהיל המכירות (ירידה בהכנסות מרשיונות תוכנה בשיעור של 57%) יחד עם גידול בהוצאות התפעול, הביאו להפסד של 19 מיליון ש"ח ברבעון לפני הוצאות חד פעמיות והפחתת מוניטין מול רווח של 12 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ברבעון הנוכחי כללה פאנדטק הוצאות חד פעמיות של 41 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מירידת ערך של ניירות ערך סחירים והגדלת הפרשה לחובות מסופקים.

כללית הושפעו תוצאות חברות הקבוצה ברבעון השלישי ובתקופה, מההאטה הכלכלית בשווקים העולמיים ובשוק המקומי, מהשפעת האירועים הביטחוניים ומהמשבר בשוק ההון ובמיוחד בתחום הטכנולוגיה והתקשורת. השפעתם של גורמים אלה מותנה בחלקה עקב פעולות הרה-ארגון והתייעלות שנוקטות חלק ניכר מהחברות בקבוצה. ככל שתימשך ההאטה במשק המקומי ובשווקים העולמיים, שהחריפה עם תום הרבעון השלישי בעקבות ארועי הטרור הקשים שהתרחשו בארצות הברית, תימשך גם השפעתה לרעה על ביצועי חברות הקבוצה.

ג. להלן נתונים מדוחותיהן הכספיים של החברות המוחזקות העיקריות:

<u>רווח (הפסד) נקי (1)</u>				<u>מכירות</u>				
ל- 3 חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		ל- 9 חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		ל- 3 חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		ל- 9 חודשים שהסתיימו ב- 30 בספטמבר		
2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	
55	48	128	101	480	366	1,324	1,117	משאב
7	0.5	19	21.5	190	189	555	593	כיתן
28	(334)	93	(1,608)	1,351	1,145	3,763	3,405	אי סי איי
(73)	(178)	399	(934)	254	290	1,216	858	סאיטקס(2)
17	6	70	26	140	106	610	349	מנא"י (3)
1	(3)	4	(10)	142	153	403	465	פולגת (4)
(21)	(26)	(92)	(59)	149	177	386	486	ברק
9	(63)	11	(96)	60	46	153	152	פאנדטק

- (1) רווח (הפסד) נקי כולל השפעות חד פעמיות.
 (2) בשנת 2000 כולל פעילות הקדם דפוס שאיחודה הופסק ב- 31.3.00.
 (3) בשנת 2000 כולל פעילות חוגלה-קימברלי שאיחודה הופסק ב- 31.3.00.
 (4) החל משנת 2001 פעילות פולגת טקסטיל מאוחדת בחברת Polgat-Guney.

ד. רווח למניה

ההפסד למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב לתקופת הדוח הסתכם ב- 2.99 ש"ח לעומת רווח של 1.45 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והפסד של 0.64 ש"ח לשנת 2000 כולה.

3. המצב הכספי ומקורות המימון

סך הנכסים במאזן המאוחד של הקבוצה ליום 30.9.01 הסתכם לסך של 5,937 מיליון ש"ח לעומת 7,197 מיליון ש"ח לסוף שנת 2000. סך כל האמצעים העצמיים ל- 30.9.01 הכוללים את זכויות בעלי המניות וזכויות המיעוט הסתכמו ב- 3,204 מיליון ש"ח (54% מהיקף המאזן המאוחד) לעומת 3,784 מיליון ש"ח ל- 31.12.00 (53% מהיקף המאזן המאוחד). מכירת חלק מהחזקות החברה במשאב והנפקה פרטית של אגרות חוב בחודש אוגוסט 2001, העבירה את החברה מגירעון בהון החוזר להון חוזר חיובי. עיקר הקיטון בהיקף המאזן היה בסעיף ההשקעות ונבע מחלק החברה בהפסדי חברות כלולות והפחותות בשווי השקעות בשל ירידת שווי שאינה בעלת אופי זמני ומהמעבר לאיחוד יחסי של 75% מנכסי משאב.

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. בחודש מאי 2001 נחתמו מסמכי ההקמה של קרן אינפניטי 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 אינפניטי II התחייבויות השקעה של לפחות 70 מיליון דולר יעלו מחויבויות החברה וכתא"ל ב- 5 מיליון דולר נוספים בחלקים שווים. החברה וכתא"ל משתתפות בניהול הקרן.

ג. 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.

ד. בחודש יולי 2001 מכרה קי.בי.ע. קבוצת בוני ערים בע"מ את זכויותיה בנכס מקרקעין. כתוצאה מהמכירה נכלל רווח נקי של 21 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים של הרבעון השלישי.

ה. בחודש אוגוסט 2001 מכרה החברה 25% מהחזקותיה במשאב לחברת CRH, העוסקת בתחום חומרי הבניין והמלט, בתמורה ל- 600 מיליון ש"ח. רווח ההון, נטו שנבע מהעסקה מסתכם ב- 261 מיליון ש"ח נכלל בדוחות הכספיים לרבעון השלישי.

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 394 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.

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

ז. בתקופת הדוח השקיעה כת"ב 27 מיליון ש"ח ב- MTRE-Advanced Technologies Ltd ("MTRE"). ההשקעה מקנה לכת"ב 9.7% מהון MTRE. MTRE מפתחת ומשווקת מוצר לויסות חום גוף האדם.

5. אירועים לאחר 30 בספטמבר 2001

א. בחודש אוקטובר 2001 השקיעה כת"ב 33 מיליון ש"ח בדי-פארם כחלק מגיוס הון של 30 מיליון דולר שבוצע על ידי די-פארם. לאחר ההשקעה מגיע חלקה של החברה בדי-פארם ל- 20% בדילול מלא.

ב. בחודש אוקטובר 2001 הושלמה הצעת הרכש המלאה למניות יפ-אורה בעקבותיה נמחקו מניות יפ-אורה מהמסחר בבורסה. עלות המניות שרכשה החברה במסגרת הצעת הרכש מגיע ל- 11 מיליון ש"ח. לאחר הרכישה מגיע חלקה של החברה ביפ-אורה ל- 30.5%.

ג. בחודש אוקטובר הגיעה החברה להבנות בקשר למכירת החזקותיה בטכנולוגיות בינלאומיות (ליזרים) בע"מ ("ליזרים") לקבוצה בראשותו של מנכ"ל ליזרים. בתמורה למכירת החזקותיה תקבל החברה סך של 7.25 מיליון דולר ("התמורה הראשונית") ובתנאים מסויימים יכולה להגיע התמורה ל-10.65 מיליון דולר. הרווח הנקי שיווצר ממכירת החזקותיה של החברה בליזרים, בהתחשב בתמורה הראשונית, יסתכם ב-7 מיליון ש"ח. השלמת העסקה כפופה לקבלת כל האישורים הנדרשים ולחתימת הסכם רכישה סופי.

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 4'ה' 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.

בחודש אוגוסט 2001 אישר הדירקטוריון תוכנית נוספת לפיה יוקצו עד 746,778 אופציות ניתנות למימוש לעד 746,778 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות). האופציות ניתנות למימוש בארבע מנות שוות בהתאם לתנאי התוכנית.

התוכניות מיועדות 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 בספטמבר 2001
(בלתי מבוקרים)

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2001

ה ת ו כ ן

עמוד

תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים 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
23 - 8	באורים לדוחות הכספיים

#

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

מאזנים מאוחדים

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2001

31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר		
	2000	2001	
	(בלתי מבוקר)		
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
73	90	66	רכוש שוטף
77	127	118	מזומנים ושווי מזומנים
357	411	456	השקעות לזמן קצר
151	146	132	לקוחות
724	730	702	חייבים אחרים ויתרות חובה מלאי
<u>1,382</u>	<u>1,504</u>	<u>1,474</u>	
85	90	80	פקדונות, הלוואות וחובות לזמן ארוך
1,939	2,076	1,404	השקעות
1,046	1,243	873	בחברות כלולות
<u>2,985</u>	<u>3,319</u>	<u>2,277</u>	אחרות
6,963	6,952	5,524	רכוש קבוע
4,448	4,407	3,585	העלות
<u>2,515</u>	<u>2,545</u>	<u>1,939</u>	בניכוי - פחת שנצבר
230	243	167	רכוש אחר והוצאות נדחות
<u>7,197</u>	<u>7,701</u>	<u>5,937</u>	

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

מותאמים לשקלים של חודש ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2000	2001	2000	2001	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
3,288	878	750	2,494	2,318	הכנסות, נטו
(98)	(9)	(125)	19	(414)	מכירות ושירותים
(197)	22	(40)	143	(252)	חלקה של הקבוצה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות, נטו
2,993	891	585	2,656	1,652	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
2,410	647	521	1,828	1,674	עלויות והוצאות
343	86	99	251	281	עלות המכירות והשירותים
205	57	44	165	161	הוצאות מכירה ושיווק
158	45	26	105	82	הוצאות הנהלה וכלליות
3,116	835	690	2,349	2,198	הוצאות מימון, נטו
(123)	56	(105)	307	(546)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
99	22	30	94	83	מיסים על ההכנסה
(222)	34	(135)	213	(629)	רווח (הפסד) לאחר מיסים על ההכנסה
132	5	(12)	(9)	196	חלק המיעוט בהפסדי (ברווחי) חברות מאוחדות, נטו
(90)	39	(147)	204	(433)	רווח (הפסד) נקי
(0.64)	0.28	(0.95)	1.45	(2.99)	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 ספטמבר 2001

סה"כ מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרנות (*) מיליוני ש"ח	הון המניות מיליוני ש"ח
3,063	1,890	(20)	1,193
351	-	334	17
78	-	78	-
(433)	(433)	-	-
<u>3,059</u>	<u>1,457</u>	<u>392</u>	<u>1,210</u>
3,193	1,980	20	1,193
(39)	-	(39)	-
204	204	-	-
<u>3,358</u>	<u>2,184</u>	<u>(19)</u>	<u>1,193</u>
2,803	1,604	6	1,193
351	-	334	17
52	-	52	-
(147)	(147)	-	-
<u>3,059</u>	<u>1,457</u>	<u>392</u>	<u>1,210</u>
3,328	2,145	(10)	1,193
(9)	-	(9)	-
39	39	-	-
<u>3,358</u>	<u>2,184</u>	<u>(19)</u>	<u>1,193</u>
3,193	1,980	20	1,193
(40)	-	(40)	-
(90)	(90)	-	-
<u>3,063</u>	<u>1,890</u>	<u>(20)</u>	<u>1,193</u>

בלתי מבוקר

יתרה ליום 1 בינואר 2001
הנפקת מניות (ראה באור וג' להלן)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
הפסד נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 2001

יתרה ליום 1 בינואר 2000
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
רווח נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 2000

יתרה ליום 1 ביולי 2001
הנפקת מניות (ראה באור וג' להלן)
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
הפסד נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 2001

יתרה ליום 1 ביולי 2000
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
חברות מוחזקות
רווח נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר	
	2000	2001
	(בלתי מבוקר)	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
218	218	552
22	22	22
11	11	11
5	5	5
<u>256</u>	<u>256</u>	<u>590</u>
(276)	(275)	(198)
<u>(20)</u>	<u>(19)</u>	<u>392</u>

קרנות הון
פרמיה על מניות
רווחים שהווננו
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 ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של		לתקופה של	
	שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2000	2001	2000	2001
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(90)	39	(147)	204	(433)
408	(25)	201	2	555
318	14	54	206	122
(213)	(43)	(31)	(164)	(117)
6	2	1	6	1
(898)	-	(5)	(898)	(27)
-	-	587	-	587
(917)	(175)	(46)	(742)	(230)
157	59	-	115	11
21	10	13	17	37
204	110	13	160	88
297	(3)	(72)	292	(49)
(4)	(1)	(23)	(4)	(23)
62	36	4	70	-
52	29	8	50	12
40	-	8	17	23
(1,193)	24	457	(1,081)	313
11	4	-	10	-
363	-	230	96	415
(180)	(17)	(202)	(60)	(253)
(41)	(8)	(8)	(22)	(20)
2	-	340	2	340
(20)	-	-	(20)	-
449	(12)	(868)	571	(908)
(34)	(8)	(13)	(10)	(18)
550	(41)	(521)	567	(444)
(6)	(1)	1	(6)	2
(331)	(4)	(9)	(314)	(7)
404	94	75	404	73
73	90	66	90	66

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
מענק השקעה שהתקבל
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (ראה ב' להלן)
תמורה מממוש מניות בחברה מאוחדת באיחוד יחסי
(ראה ג' להלן)
השקעות בחברות כלולות ואחרות
ירידה בניירות ערך סחירים, נטו
תמורה מממוש רכוש קבוע
תמורה מממוש השקעות
ירידה (עליה) 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 לפעילות 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
דיבידנד ששולם למיעוט בחברות שאוחדו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) מימון

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים בחברות

מוחזקות אוטונומיות

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 ספטמבר 2001

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 בדצמבר 2000 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	2001 מיליוני ש"ח
142	12	127	3	424
(204)	(15)	(265)	(178)	(321)
374	(2)	291	58	559
312	77	72	217	227
(7)	-	1	(3)	-
7	7	(10)	21	17
33	4	-	10	4
(2)	(3)	10	(6)	4
(28)	(46)	(56)	(86)	(107)
(53)	(32)	(5)	(58)	6
(34)	(22)	24	15	(62)
408	(25)	201	2	555
44	3	2	22	10
209	-	2	209	16
(51)	-	-	(51)	-
(1,334)	-	(8)	(1,334)	(69)
274	-	1	274	26
4	-	-	4	-
(898)	-	(5)	(898)	(27)
-	-	(82)	-	(82)
-	-	6	-	6
-	-	20	-	20
-	-	510	-	510
-	-	(126)	-	(126)
-	-	(2)	-	(2)
-	-	261	-	261
-	-	587	-	587
-	-	-	-	13
6	-	-	9	-
11	-	-	-	-
-	-	4	-	4
-	-	351	-	351

א - התאמות לרווח (להפסד) 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 של חברות כלולות, נטו (*) רווחים ממימוש השקעות, נטו הפחתת (עלית ערך) השקעות פחת והפחתות רווחים ממימוש רכוש קבוע ורכוש אחר מיסים נדחים, נטו עליה בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד שחיקת נכסים והתחייבויות, נטו שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות: 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

ג - מזומנים ממימוש מניות בחברה מאוחדת ומעבר מאיחוד מלא לאיחוד יחסי:

גרעון בהון חוזר (למעט מזומנים) פקדונות והלוואות לזמן ארוך השקעות בחברות מוחזקות רכוש קבוע, מקרקעין, רכוש אחר והוצאות נדחות התחייבויות לזמן ארוך זכויות המיעוט רווח הון ממימוש השקעה

ד - פעולות שלא במזומן

מימוש נכסים באשראי השקעות בחברות מוחזקות ואחרות ורכישת נכסים באשראי תמורה ממכירת חברה אחרת שהתקבלה במניות סחירות המרת אגרות חוב במניות בחברות בת הנפקת מניות במסגרת מיזוג כתא"ל

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בלחי מבוקרים)

באור 1 - כללי

א - דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2001 ולתקופות של תשעה 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 מעריך שווי משותף 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 מומחה 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.

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 - ראה באור 7ב' להלן.

ההשקעה וכן ההון שהוקצה בתמורה נכללו בספרי החברה בסכום של 351 מיליון ש"ח המהווה את השווי הפנקסני של החלק שנרכש בהון העצמי של כתא"ל.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 1 - כללי (המשך)

ג - (המשך)

לאור שינויים שחלו לאחר השלמת המיזוג בדרך פעולתה של כתא"ל, לרבות מימון פעילותה מאשראי שהועמד לה על ידי חברות הקבוצה, ההשקעה בכתא"ל, שבעבר טופלה כהשקעה בחברה אוטונומית, נכללת החל מהרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2001 כהשקעה בחברה שהיא "זרוע ארוכה". דוחותיה הכספיים של כתא"ל שבעבר תואמו על פי השינוי בשער החליפין של דולר ארה"ב, מתואמים החל מהרבעון המדווח על פי השינוי במדד המחירים לצרכן. ההתאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים בגין ההשקעה בכתא"ל כלולה בדוחות הכספיים על בסיס הסכום המקורי כפי שנקבע ביום 30 ביוני 2001.

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
7.8	2.0	30 בספטמבר 2001
(3.1)	(0.5)	30 בספטמבר 2000
		בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
4.6	0.9	30 בספטמבר 2001
(1.5)	(0.8)	30 בספטמבר 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 ביוטכנולוגיה בע"מ (להלן - כת"ב) חברה מאוחדת בבעלות מלאה של החברה, סכום נוסף של 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).

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

א - שינויים עיקריים בתקופת הדוח (המשך)

- במהלך תקופת הדוח השקיעה כת"ב 27 מיליון ש"ח במניות ואופציות בחברת MTRE - Advanced Technologies Ltd. (להלן - MTRE) בתמורה לכ- 9.7% (8.5% בדילול מלא) בהון MTRE. בהתחשב בייצוג שיש לכת"ב בדירקטוריון MTRE, יש לכת"ב השפעה מהותית ב-MTRE. בהשקעה זו נוצר מונוטין בסך 22 מיליון ש"ח, המופחת בשיעור של 20% בשנה. MTRE עוסקת בתחום המיכשור הרפואי.
 - בחודש יוני 2001 מכרה כת"ב את השקעתה בחברת Pharmaceutical Resources Inc. (PRI) בתמורה לסך של 51 מיליון ש"ח. חלקה של החברה ברווח הסתכם ב- 46 מיליון ש"ח.
 - בחודש מאי 2001 נחתמו מסמכי ההקמה של FBR INFINITY VENTURES, LP (להלן - קרן אינפיניטי II) הפועלת באמצעות שותפות הרשומה בישראל ומספר שותפויות הרשומות בחוץ לארץ. ההתקשרויות להשקעה בקרן אינפיניטי II מסתכמות ב- 50 מיליון דולר, מתוכן חלקן של החברה וכתא"ל יחד הינו 25 מיליון דולר, בחלקים שווים. עד ליום 30 בספטמבר 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 בנייהול קרן אינפיניטי II.
 - בחודש יוני 2001, רכשה כתא"ל מניות נוספות של אי סי איי טלקום בע"מ (להלן - אי סי איי) בסכום של 18 מיליון ש"ח. עודף השווי הפנקסני ברכישה זו על עלות המניות הנוספות, מגיע לסכום של 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 14.5%.
 - בחודש אוגוסט 2001 מכרה החברה לקבוצת CRH Plc (להלן - CRH), העוסקת בתחום חומרי הבנין והמלט, 25% מהחזקותיה במשאב יזום ופיתוח בע"מ (להלן - משאב) בתמורה ל- 600 מיליון ש"ח. כתוצאה מהמכירה ירדה החברה לשיעור אחזקה של 75% במשאב והחברה כללה בדוחותיה הכספיים רווח נטו של 261 מיליון ש"ח.
- 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.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

א - שינויים עיקריים בתקופת הדוח (המשך)

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.

בעקבות המכירה מאוחדת משאב בדוחות הכספיים באיחוד יחסי, קודם לכן משאב אוחדה באופן מלא.

הנכסים שנגרעו מהאיחוד ליום 30 ביוני 2001 - 663 מיליון ש"ח. מחזור הפעילות שנגרע בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2001 מסתכם בסך 282 מיליון ש"ח וסכום הרווח הנקי שהיה בתקופה האמורה מסתכם ב- 14 מיליון ש"ח.

סמוך לפני העסקה חילקה משאב דיבידנד בסך של 394 מיליון ש"ח ומכרה לחברה נכסי נדל"ן ונכסים פיננסיים בתמורה לסך של 146 מיליון ש"ח אשר נכללו בשווים הפנקסני.

בחודש אוקטובר 2001 במסגרת הצעת רכש שפורסמה בחודש ספטמבר 2001, רכשו החברה והחברה הישראלית לקירור את כל מניות יפ-אורה בע"מ (להלן - יפ-אורה) שהיו מוחזקות על ידי הציבור. בעקבות הצעת הרכש עלה שיעור ההחזקה של החברה בהון יפ-אורה מ- 27.4% (בדילול מלא) ל- 30.5%. עלות המניות שנרכשו על ידי החברה במסגרת הצעת הרכש הינה 11 מיליון ש"ח. לאחר השלמת הצעת הרכש, נמחקו ניירות הערך של יפ-אורה מהמסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלחי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

ב - השקעות בחברות כלולות שיש להן שער

שווי בבורסה ליום	שווי בבורסה ליום	סה"כ מיליוני ש"ח	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות	סכום ההשקעה כמוצג במאזן ליום 30.9.2001	הפחתה בגין ירידת ערך בתקופה של	
					תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2001	עלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.9.2001
20.11.2001	30.9.2001					
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
181	173	291	94	197	-	-
73	85	118	(4)	122	96	96
-	91	78	-	78	-	-
18	18	25	-	25	8	8
20	22	35	-	35	-	-
250	148	473	(20)	493	-	92
153	162	264	(12)	276	24	60
38	33	43	(2)	45	3	3
42	43	16	-	16	-	-
30	28	35	-	35	-	-
2	3	7	-	7	-	-
<u>807</u>	<u>806</u>	<u>1,385</u>	<u>56</u>	<u>1,329</u>	<u>131</u>	<u>259</u>

קבוצת מפעלי נייר
אמריקאיים ישראלים בע"מ
פאנדטק בע"מ
יפ-אורה בע"מ (2)
מבטח שמיר אחזקות בע"מ
קרגל בע"מ
אי סי איי טלקום בע"מ
סאיטקס קורפוריישן בע"מ
נובה מכשירי מדידה בע"מ
שלקייס בע"מ
ממן - מסופי מטען וניטול
בע"מ
קבוצת גולד בונד בע"מ

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

(2) בחודש אוקטובר 2001 נמחקו ניירות הערך של יפ-אורה מהמסחר בבורסה - ראה באור 4 לעיל.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

ג - השקעות בחברות אחרות שיש להן שער

שווי בבורסה (*) ליום	שווי בבורסה ליום	יתרת עלות ההשקעה במאזן ליום	הפחתה בגין ירידת ערך בתקופה של		
			תשעה חודשים שהסתיימה ביום	שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
20.11.2001	30.9.2001	30.9.2001	30.9.2001	30.9.2001	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
34	22	35	-	-	אורכית תקשורת בע"מ
-	-	44	11	11	אורכית - אגרות חוב טיוגה טכנולוגיות בע"מ
4	6	5	24	24	ווקלטק תקשורת בע"מ
6	3	4	5	16	ויריאנט בע"מ
7	12	9	9	41	בי.וי.אר מערכות (1998) בע"מ
22	21	24	-	12	בי.וי.אר טכנולוגיות בע"מ
4	6	8	9	14	קומפיוג'ן בע"מ
39	40	57	-	-	אורמת תעשיות בע"מ
51	44	56	-	-	חברות אחרות
69	51	41	-	-	
236	205	283	58	118	

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

ד - חברות אחרות שאין להן שער

בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2001 נעשתה הפחתה של 137 מיליון ש"ח ו- 63 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני של השקעות בחברות אחרות שאינן סחירות.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלחי מבוקרים)

באור 4 - השקעות (המשך)

ה - הליכים משפטיים המתנהלים כנגד חברה כלולה

בחודש יוני 2001 הוגשו מספר תביעות כנגד אי סי איי וכנגד חלק מהמנהלים והדירקטורים המכהנים בה, בעבר ובהווה. התביעות בשם רוכשים של מניות אי סי איי בתקופה שבין 2 במאי 2000 לבין 14 בפברואר 2001 (להלן - תקופת ההשקעה). התובעים טוענים לקיומה של תרמית, מהלך עסקים מטעה ופרסום של דוחות כספיים מטעים, אשר פגעו ברוכשים של מניות אי סי איי במהלך תקופת ההשקעה.

ביום 28 בספטמבר 2001 מינה בית המשפט תובע מוביל ובא-כוח מוביל לתביעות הנ"ל. ביום 5 באוקטובר 2001 הוגשה לראשונה תובענה ייצוגית, מאוחדת ומתוקנת על ידי התובע המוביל. ביום 26 באוקטובר 2001 הגישה אי סי איי בקשה לדחייה על הסף של התביעה הייצוגית המאוחדת.

על פי החוק האמריקאי (Private Securities Litigation Reform Act of 1995) , גילוי ראיות בנוגע לתובענה הייצוגית מעוכב עד למתן החלטה על ידי בית המשפט בנוגע לבקשת אי סי איי לדחייה על הסף של התביעה, אשר עומד להימסר לצדדים לאחר מועד פרסום דוחות כספיים אלה.

להערכת הנהלת אי סי איי אין כל בסיס לטענות התובעים ובכוונתה להתגונן בתקיפות כנגד התביעות.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלחי מבוקרים)

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

רשות ניירות ערך פטרה את החברה מצרוף דוחות כספיים הערוכים על פי תקנות ניירות ערך של חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים שלא על פי תקנות ניירות ערך בישראל (אלא על פי הוראות של רשויות בארה"ב).

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

1. אי סי איי

א. ההשפעה על המאזנים:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			ליום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר):
371,494	14,484	357,010	לקוחות
326,566	(4,434)	331,000	מלאי
72,356	2,017	70,339	רכוש אחר
-	3,029	(3,029)	סעיפי הון עצמי שונים
803,869	12,067	791,802	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 ויתרות זכות
-	(1,298)	1,298	סעיפי הון עצמי שונים
1,190,635	33,205	1,157,430	סך ההון העצמי

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

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 2001 (בלתי מבוקר):

748,565	(33,308)	781,873	הכנסות
			עלות המכירות (כולל הפחתה בגין ירידת ערך מלאי)
629,697	(10,978)	640,675	הוצאות מכירה
138,228	(1,175)	139,403	הוצאות מימון
(25,699)	(3,285)	(22,414)	מיסים על ההכנסה
1,205	678	527	השפעה מצטברת של שינוי בטיפול חשבונאי
-	(1,703)	1,703	הפסד לתקופה
(394,694)	(25,465)	(369,229)	

לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):

932,687	68,608	864,079	הכנסות
			עלות המכירות (כולל הפחתה בגין ירידת ערך מלאי)
508,331	29,720	478,611	הוצאות מכירה
171,009	7,383	163,626	הוצאות הנהלה וכלליות
57,053	1,136	55,917	הכנסות מימון
30,170	10,094	20,076	הכנסות אחרות, נטו
19,687	(11,171)	30,858	מיסים על ההכנסה
(9,017)	(3,634)	(5,383)	חלקה של החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
3,938	3,276	662	השפעה מצטברת של שינוי בטיפול חשבונאי
-	27,923	(27,923)	רווח נקי לתקופה
78,171	56,857	21,314	

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

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 (המשך):

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראליים	התאמה	כפי שדווח
אלפי דולרים		

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר):

255,751	(7,175)	262,926	הכנסות
176,923	(2,914)	179,837	עלות המכירות
43	5,689	(5,646)	הכנסות (הוצאות) מימון
1,052	(5,043)	6,095	הכנסות מימון
(4,092)	(2,752)	(1,340)	מסים על ההכנסה
(83,154)	(6,367)	(76,787)	הפסד לתקופה

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

327,217	16,915	310,302	הכנסות
182,983	8,360	174,623	עלות המכירות
62,004	1,418	60,586	הוצאות מכירה
21,127	537	20,590	הוצאות הנהלה וכלליות
3,396	(3,401)	6,797	הכנסות מימון
(222)	1,424	(1,646)	מסים על ההכנסה
2,160	1,512	648	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
12,601	6,135	6,466	רווח נקי לתקופה

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

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 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר):

184,353	368	183,985	השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך
			התאמות הנובעות מתרגום
1,397	806	591	דוחות כספיים של חברות מוחזקות
(75,071)	(438)	(74,633)	יתרת הפסד
292,207	(368)	292,575	סך ההון העצמי

ליום 31 בדצמבר 2000 (מבוקר):

279,940	(115,025)	394,965	השקעות ויתרות חובה לזמן ארוך
			התאמות הנובעות מתרגום
1,710	806	904	דוחות כספיים של חברות מוחזקות
24,023	(115,831)	139,854	עודפים
392,350	(115,025)	507,375	סך ההון העצמי

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)

ג. ההשפעה על דוחות רווח והפסד:

יתרה לפי כללי החשבונאות הישראלים	התאמה	כפי שדווח	
אלפי דולרים			
			לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר):
(17,786)	131,918	(149,704)	הפחתת השקעה בחברה כלולה
278	6,815	(6,537)	הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו
(35,008)	(32,554)	(2,454)	מסים על ההכנסה
			חלקה של החברה בהפסדי חברות
(48,636)	8,846	(57,482)	כלולות, נטו
(99,462)	115,025	(214,487)	הפסד לתקופה
			לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
177,012	(11,206)	188,218	הכנסות
(90,734)	5,633	(96,367)	עלות ההכנסות
1,903	(198,486)	200,389	הכנסות אחרות, נטו
(1,585)	32,554	(34,139)	מסים על ההכנסה
			חלקה של החברה בהפסדי חברות
(28,637)	35,065	(63,702)	כלולות, נטו
			השפעה מצטברת של שינוי
-	20,609	(20,609)	בטיפול חשבונאי
(24,176)	(115,831)	91,655	רווח נקי (הפסד) לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2001 (בלתי מבוקר):
(6,360)	177	(6,537)	הוצאות אחרות, נטו
(57,291)	191	(57,482)	חלקה של החברה בהפסדי חברות
(40,478)	368	(40,846)	כלולות, נטו
			הפסד לתקופה
			לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2000 (בלתי מבוקר):
32,331	(6,749)	39,080	הכנסות
(16,280)	3,136	(19,416)	עלות ההכנסות
(348)	2,231	(2,579)	הוצאות אחרות, נטו
			חלקה של החברה בהפסדי חברות
(13,121)	2,893	(16,014)	כלולות, נטו
(15,177)	1,511	(16,688)	הפסד לתקופה

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 6 - הנפקת אגרות חוב

- בחודש אוגוסט 2001 הנפיקה החברה בהנפקה פרטית אגרות חוב לא סחירות בסך 339 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה בסך 1 מיליון ש"ח) לגופים מוסדיים.

אגרות החוב הונפקו בשני מסלולים:

א. אגרות חוב בסך כ- 185 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- 155 מיליון ש"ח הצמודות למדד המחירים לצרכן, ונושאות ריבית בשיעור שנתי של 5.6% ועומדות לפדיון בסכום אחד בחודש אוגוסט 2005.

באור 7 - אופציות לעובדים

א - אופציות לנושאי משרה וממלאי תפקידים בחברה

(1) תוכנית מינואר 2001

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 במחיר מימוש של 31.85 ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן לאופציה במנה הראשונה. מחיר המניה של החברה בבורסה סמוך למועד ההקצאה היה 25.84 ש"ח. שאר תנאי האופציות ונתונים נוספים פורטו בבאור 32(ב) לדוחות הכספיים השנתיים.

(2) תוכנית מאוגוסט 2001

ביום 22 באוגוסט 2001 החליט דירקטוריון החברה לאשר תוכנית לפיה, יוענקו ללא תמורה לבעלי תפקידים בכירים בקבוצה, עד 746,778 אופציות הניתנות למימוש לעד 746,778 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה (כפוף להתאמות), האופציות ניתנות למימוש במחירים צמודים למדד המחירים הידוע במועד המימוש בפועל.

הזכאות למימוש האופציות תתגבש בארבע מנות שוות, המנה הראשונה ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום שנתיים ממועד הענקת האופציות, המנה השניה ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום שלוש שנים ממועד הענקת האופציות, המנה השלישית ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום ארבע שנים ממועד הענקת האופציות והמנה הרביעית ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום חמש שנים ממועד הענקת האופציות.

על פי התוכנית נקבע שמחיר המימוש למנה הראשונה (להלן - מחיר המימוש הבסיסי) יהיה שער הנעילה הממוצע של המניה ב- 30 ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בדבר אישור התוכנית בניכוי 10%. לפיכך מחיר המימוש הבסיסי נקבע לסך 23.29 ש"ח למניה.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 7 - אופציות לעובדים (המשך)

א - אופציות לנושאי משרה וממלאי תפקידים בחברה (המשך)

(2) תוכנית מאוגוסט 2001 (המשך)

מחיר המימוש של המנות השניה השלישית והרביעית יקבע על פי שער הנעילה הממוצע של המניה ב-30 ימי המסחר הקודמים למועד בו תסתיימנה השנה הראשונה, השניה והשלישית, בהתאמה, ממועד הענקת האופציות בניכוי 10%, או מחיר המימוש הבסיסי בתוספת הפרשי הצמדה למדד, הנמוך מביניהם.

במועד המימוש של האופציות לא יוקצו למחזיקי האופציות מלוא המניות הנובעות מכמות האופציות שמומשו, אלא רק מניות המשקפות את מרכיב ההטבה הגלום באופציות שמומשו כפי שיחושב במועד המימוש. מרכיב ההטבה יקבע על פי ההפרש שבין ערך המניות שאמורה החברה להקצות למחזיקי האופציות בעת המימוש על פי שערן בבורסה באותו מועד לבין מחיר המימוש של האופציות כאמור בפסקה הקודמת. החברה תקצה למחזיקי האופציות שמומשו מניות אשר ערכן בבורסה במועד המימוש שווה למרכיב ההטבה תמורת תשלום ערכן הנקוב בלבד.

הקצאת האופציות תעשה עם קבלת כל האישורים הנדרשים.

התוכנית מבוצעת בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

ב - אופציות לנושאי משרה וממלאי תפקידים כתא"ל (ראה באור ג)

(1) תוכנית משנת 1997

מחיר המימוש של כל אופציה הינו 41.66 ש"ח (לאחר התאמה) צמוד לדולר של ארה"ב. 61,464 אופציות (לאחר התאמה) ניתנות למימוש לעד 61,464 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה במשך שלוש שנים המתחילות בחודש נובמבר 2000 ו-30,744 אופציות (לאחר התאמה) ניתנות למימוש לעד 30,744 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה במשך שלוש שנים המתחילות בחודש נובמבר 2001.

(2) תוכנית משנת 2001

הוענקו 494,304 אופציות הניתנות למימוש לעד 494,304 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב של החברה (לאחר התאמה) בחודש מרס 2001 (להלן - מועד הענקת האופציות).

הזכאות למימוש האופציות תתגבש בארבע מנות שוות, המנה הראשונה ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום שנתיים ממועד הענקת האופציות, המנה השניה ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום שלוש שנים ממועד הענקת האופציות, המנה השלישית ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום ארבע שנים ממועד הענקת האופציות והמנה הרביעית ניתנת למימוש במשך שנתיים מתום חמש שנים ממועד הענקת האופציות.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 7 - אופציות לעובדים (המשך)

ב - אופציות לנושאי משרה וממלאי תפקידים כתא"ל (ראה באור 7ג) (המשך)

(2) תכנית משנת 2001 (המשך)

על פי התוכנית מחיר המימוש (לאחר התאמה) למנה הראשונה 40.97 ש"ח צמוד למדד (להלן - מחיר המימוש הבסיסי) והוא נקבע על פי שער הנעילה הממוצע של מניית כתא"ל ב-30 ימי המסחר שקדמו ליום החלטת הדירקטוריון בדבר אישור התוכנית בניכוי 10%.

מחיר המימוש של המנות השניה השלישית והרביעית יקבע על פי שער הנעילה הממוצע של המניה ב-30 ימי המסחר הקודמים למועד בו תסתיימה השנה הראשונה, השניה והשלישית בהתאמה ממועד הענקת האופציות בניכוי 10%, או מחיר המימוש הבסיסי בתוספת הפרשי הצמדה למדד, הנמוך מביניהם.

בדבר אופן חישוב מספר המניות שיונפק - ראה סעיף א' (2) לעיל.

באור 8 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- בחודש אוקטובר 2001, השקיעה כת"ב 8 מיליון דולר נוספים בחברת D-Pharm Ltd (להלן - D-Pharm), בנוסף הוענקו לכת"ב אופציות ללא כל תמורה להשקעה נוספת של 2 מיליון דולר נוספים ב-D-Pharm. בהנחה של מימוש כל האופציות שבהחזקתה, תגיע כת"ב לשיעור החזקה של כ- 20% (בדילול מלא) בהון D-Pharm.

- בחודש אוקטובר 2001 חתמה החברה על הסכם הבנות למכירת כל החזקותיה (74%) בטכנולוגיות בינלאומיות (ליזרים) בע"מ (להלן - ITL) המוחזקת באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, לקבוצה ברשותו של מנכ"ל ITL.

בתמורה למכירת החזקותיה של החברה ב- ITL, תקבל החברה סך של 7 מיליון דולר של ארה"ב (להלן - התמורה הראשונית). התמורה עשויה להגיע לסך של עד 11 מיליון דולר באם ITL תגיע להיקפי מכירות שנתיים מסוימים בשנים הקרובות. הרווח הנקי הצפוי שהחברה תרשום בספריה ממכירת ITL, בהתחשב בתמורה הראשונית בלבד, יסתכם לסך של 7 מיליון ש"ח.

השלמת העסקה כפופה לקבלת כל האישורים הנדרשים ולחתימת הסכם רכישה סופי.

כלל תעשיות והשקעות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים (המשך) (בלחי מבוקרים)

באור 9 - השפעת תקני חשבונאות שפורסמו לאחרונה

א - בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה תופסק ההתאמה של דוחות כספיים להשפעת השינויים בכוח הקניה הכללי של המטבע הישראלי החל מיום 1 בינואר 2003. עד ליום 31 בדצמבר 2002 תמשיך החברה לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 ישמשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2003.

ליישום התקן החל משנת 2003 עלולה להיות השפעה מהותית על התוצאות המדווחות של החברה אשר עוצמתה תלויה בשיעור האינפלציה, בהרכב הנכסים ובמקורות המימון של החברה.

ב - בעקבות פרסום תקן חשבונאות מספר 12 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 13, "השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ". התקן קובע את הטיפול החשבונאי בעסקאות במטבע חוץ ובתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות עם פעילות בחוץ לארץ. כמו כן התקן קובע כללים כיצד יש לקבוע אם מדובר בזרוע ארוכה של התאגיד המדווח או ביחידה מוחזקת אוטונומית וכיצד יש לתרגם דוחות כספיים של החברות המוחזקות הנ"ל.

לאחר אימוץ התקן, מוניטין שנובע מרכישת יחידות מוחזקות אוטונומיות בחוץ לארץ יתורגם לפי שער סגירה ולא לפי שער ביצוע העסקה כפי שנעשה כיום. בנוסף, סעיפי דוח רווח והפסד של יחידות מוחזקות אלו יתורגמו לפי שער חליפין ממוצע בתקופה ולא לפי שער הסגירה כפי שהחברה נוהגת כיום.

החברה בוחנת את השפעת תקן 13, אך אין באפשרותה לאמוד את השפעתו על הדוחות הכספיים.

#