

כלל תעשיות מדווחת היום על רווח של 423 מיליון ש"ח לשנת 2007 בהשוואה ל-265 מ' ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אבי פישר וצביקה ליבנת, מנכ"לים משותפים של כלל תעשיות, הכריזו היום על הקמת חברת האנרגיה, אשר תפעל תחת כלל תעשיות, בראשות דן ורדי.

במסגרת הקמת חברת האנרגיה נחתמו הסכמים ראשוניים בתחום אנרגיית הרוח (בשיתוף עם אמפל- מרחב) והחלה בחינה ראשונית של פרויקט "אגירה שאובה" על מורדות הכרמל. במקביל, נמשך תהליך קידום פרויקטים בתחום הגז הטבעי של מנא"י ונשר, ומנא"י הייתה לחברה התעשיתית הראשונה בישראל שהחלה בשימוש בגז טבעי כמקור אנרגיה מרכזי לפעילותה.

אבי פישר וצביקה ליבנת, מנכ"לים משותפים של כלל תעשיות, אמרו היום בהתייחס לתוצאות הכספיות של 2007: "בשנת 2007 נמשך הגידול שחל בהיקף המכירות של מרבית חברות הקבוצה, תוך שיפור ברווח התפעולי והנקי בחברות העיקריות כגון נשר, תעבורה, מנא"י, גולף ופאנדטק.

נמשך תהליך המיקוד במספר מוגבל של חברות מרכזיות, זאת הודות להשלמת מימושים בשורה ארוכה של אחזקות מיעוט, הגדלת האחזקה בחברות מרכזיות בקבוצה, וחיזוק חלק מחברות אלו בדרך של הנפקת הון.

כך לדוגמא - נמכרה מלוא האחזקה בגולדבונד, מומשו 14 אחזקות לא מהותיות בחברות סטארט אפ תמורת כ-20 מיליון דולר, ונרשמו אף מספר מימושים באינפיניטי. במחצית השניה של 2007 הושלמה מכירת איסיאיי, עסקת הרכישה הממונפת הגדולה ביותר שהתבצעה בישראל, תוך רישום רווח בסך 225 מיליון ש"ח.

במקביל, השקיעה כת"ש ב-2007 כ-230 מ' ש"ח, מזה כ-82 מ' ש"ח במנא"י במסגרת הנפקת זכויות של כ-213 מ' ש"ח, וכן כ-86 מ' ש"ח בפאנדטק בה הוגדל שיעור האחזקה בכ-8% (לכ-43%). כמו כן, אחר שחזקה איתנותה הפיננסית של כת"ש במסגרת הנפקת הון, הושלמה גם ההשקעה במדיוונד של כ-30 מיליון דולר ע"י "טבע" ומשקיעים מוסדיים במדיוונד, לצד התקדמות נוספת בחברות אחרות של כלל ביוטכנולוגיה.

תרומת מגזרי הפעילות בשנת 2007 עלתה התרומה לכ-294 מיליון ש"ח אל מול כ-237 מיליון ש"ח ב-2006, בעיקר הודות לשיפור מתמשך בתוצאות נשר, תעבורה וגולף.

להלן אירועים ודגשים עיקריים בפעילות כת"ש מתחילת 2007:

- עסקת אי סי איי ב-28.9.07 הושלמה מכירת כל אחזקות כת"ש בחברת אי סי איי לקבוצת משקיעים בראשות Swarth Investments הנשלטת על ידי מר שאול שני במחיר של 10 דולר למניה. עם השלמת העסקה התקבל סך של כ-152 מיליון דולר בתמורה לאחזקותיה באי סי איי, וכת"ש רשמה עם השלמת העסקה רווח הון של כ-225 מיליון ש"ח.
- בנובמבר 2007, הושלם חלקה העיקרי של עסקה למכירת האחזקות במרבית חברות הסטארט אפ בכת"ש שאופיינו בשיעור אחזקה נמוך ושנוהלו עבור החברה על ידי חברת הניהול IMS' בתמורה למחיר כולל של כ-20 מיליון דולר, מזה התקבל עד כה כ-16 מיליון \$. בגין העסקה רשמה כת"ש רווח של 18 מיליון ש"ח ב-2007.
- מנא"י מציגה שיפור משמעותי ברווח התפעולי בישראל, ובמקביל נמשכת השקעה מאסיבית בבניית המותגים Huggies ו-Kotex בטורקיה. החלה ההשקעה בפועל בהגדלת מערך ניירות האריזה (השקעה של כ-170 מ' \$ שאושרה השנה). בנוסף מנא"י הייתה למפעל התעשייתי הראשון שחובר לגז טבעי השנה, מהלך שיתרום לרווח הנקי במנא"י כ-25 מ' ש"ח בשנת פעילות מלאה.
- הנפקת כת"ב הושלמה בהצלחה, והודות לעובדה שלמרבית חברות כת"ב יתרות המספיקות למימון ל-18 חודש ויותר, מיועדת תמורת ההנפקה, כ-190 מ' ש"ח, בעיקר להשקעה בחברות ביוטק נוספות ולקידום החברות הקיימות.
- בחברות כת"ב עצמן נרשמה התקדמות חשובה גם בשנת 2007 ובתחילת 2008. כך למשל במדיונד הושלם סיבוב השקעה בסך 30 מ' \$ (לפי שווי חברה של 100 מ' \$, לפני הכסף), והחברה מתקדמת בניסויי Phase II בארה"ב ו- Phase III באירופה, וב-D-Pharm התקבל בינואר 2008 אישור עקרוני למתווה Pivotal Phase III.
- תוצאות שיא בגולף, המדווחת על מכירות של כ-693 מיליון ש"ח ב-2007, ורווח של כ-79 מיליון ש"ח (מול 620 מיליון ש"ח ו-57 מיליון ש"ח בהתאמה ב-2006). הנפקה נוספת, שלישית במספר, שבוצעה במרץ בגולף בהיקף של כ-20 מיליון ש"ח למוסדיים ואופציות שהומרו למניות, הביאו לרישום רווח של כ-18 מיליון ש"ח שנזקף לתוצאות הרבעון השני.
- בפאנדטק, שהציגה ב-2007 שנת שיא תוך עדכון יעדי המכירות והרווח ל-2008 כלפי מעלה, הוגדלה ההשקעה בשנת 2007 בכ-22 מ' \$ לשיעור אחזקה של קרוב ל-43%. בנוסף, הגישה כת"ש בחודש מרץ 2008 הצעת רכש למניות פאנדטק בהיקף שבין 15%-5% במחיר של 12.5 \$ למניה.
- היקף הגיוס לקרן הייחודית אינפניטי-ישראל-סין גדל כבר לכדי יותר מ-200 מ' \$, מזה כ-40% ממשקיעים זרים. במקביל הודיעה הקרן על הגדלת יעד הגיוס ל-350 מיליון \$, כאשר גם השותף הסיני הודיע על הגדלת השקעתו בכ-50 מ' \$ נוספים. המודל העסקי של הקרן, שכת"ש שותפה פעילה בחברת הניהול שלה, ואבי פישר מכהן בה כיו"ר, מבוסס על השקעה ישראלית וסינית בחברות ישראליות המרחיבות את פעילותן גם לסין, ובמקביל תבוצע השקעה גם בחברות סיניות בהן ניתן לאמץ טכנולוגיות ישראליות.
- לקרן שותפויות אסטרטגיות בסין עם קבוצת ההשקעות CSVP/SIP, חברת דיגיטל צ'יינה, ו-China Development Bank.
- הקרן ביצעה השקעות ראשונות במסגרת סיבוב גיוס של כ-6 מיליון \$ לחברת מייט, הפועלת בתחום ניתוח הוידאו והשקעה בחברת מנגו די.אס.פי (הפועלת בתחום ניתוח הנתונים) שתסתכם בכ-12 מיליון דולר
- בינואר 2007 הושלם בכת"ש גיוס של 500 מיליון ש"ח במח"מ של קרוב ל-10 שנים והנושא ריבית של 4.9%.

הסכם מיזוג לפיו תימכר סייפן במלואה לחברת Spansion Inc, חברה ציבורית אמריקאית הנסחרת בארה"ב ("הרוכשת") אושר והושלם, וכת"ש קיבלה/תקבל בתמורה להחזקתה כ-17 מ' \$ וכ-2.1 מליון מניות ספנשן.

- נתוני חברות מוחזקות עיקריות¹ ותרומתן לרווח

להלן נתונים מדוחותיהן הכספיים של החברות המוחזקות העיקריות. הנתונים מוצגים בהתאם למטבע הפעילות של כל חברה:

<u>הכנסות</u>						
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
440	520	581	1,771	1,984	2,280	חברות העורכות דוחות כספיים בש"ח (במיליוני ש"ח)
156	176	185	553	620	659	משאב
118	136	159	482	530	584	גולף
	305	304	421	1,203	1,209	מנא"י
171	176	-	659	721	61	נטוויזין(*)
16	-	(1)	(12)	(6)	19	ברק(*)
\$20	\$23	\$30	\$74	\$86	\$105	כת"ב
						חברה העורכת דוחות כספיים בדולרים (במיליוני דולרים)
						פאנדטק ²

<u>רווח (הפסד) נקי³</u>						
ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
28	49	65	205	207	265	חברות העורכות דוחות כספיים בש"ח (במיליוני ש"ח)
16	22	26	40	57	79	משאב
8	14	19	46	13	31	גולף
	12	14	(2)	14	54	מנא"י
15	27	-	(25)	261	3	נטוויזין(*)
(13)	(6)	(28)	(57)	(15)	(45)	ברק(*)
						כת"ב
						חברה העורכת דוחות כספיים בדולרים (במיליוני דולרים)
\$2	\$2	\$3	\$4	\$4	\$7	פאנדטק

(*) הדוחות המאוחדים של נטוויזין הוצגו בדרך של "איחוד העניין", והם כוללים את תוצאות ברק וגלובקול, ראה די' להלן. התוצאות של ברק נכללות עד ליום 25 בינואר 2007.

להלן תרומה לרווח⁴ מחברות עיקריות (במיליוני ש"ח):

ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2005	2006	2007	2005	2006	2007	
21	37	49	152	156	199	משאב
16	19	16	40	50	56	גולף
3	5	8	18	5	12	מנא"י
-	(12)	3	-	(7)	10	נטוויזין/ברק(*)
(11)	(5)	(19)	(55)	(13)	(32)	כת"ב
2	3	3	4	9	9	פאנדטק

¹ מתייחס לדוחות שפאנדטק פרסמה בצבור על פי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב. החברה כוללת את תוצאותיה של פאנדטק על פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

² רווח (הפסד) נקי כולל רווחים ממימוש השקעות, הפחתות והשפעות חד פעמיות.

³ תרומה לרווח הנקי של החברה איננה כוללת: רווחים ממימוש השקעות, הפחתות (למעט הפרשים מקוריים) והשפעות חד פעמיות בחברה בגין השקעתה בחברה המוחזקת.

כללית, הושפעו תוצאות מרבית חברות הקבוצה בשוק המקומי משמירה על רמת הביקושים. חברות הקבוצה הפועלות בתחום ההיי-טק הושפעו בדרך כלל מהמשך הגידול ברכישות ציוד הוני בחו"ל, דבר אשר תרם לגידול בהיקפי המכירות במגזר זה. שמירת רמת הפעילות בהיקף גבוה יחסית, לצד ההשפעה החיובית של צעדי ההתייעלות שנוקטות מרבית חברות הקבוצה ועל אף האמרת מחירי האנרגיה ועלייה בהוצאות המימון ביחס לתקופות המקבילות אשתקד הביאו לשיפור בתוצאות ולהצגת רווח נקי בתקופת הדוח וברבעון בכל החברות העיקריות.

בברכה,
רן רהב
דובר כלל תעשיות ib364