

מכתשים - אגן תעשיות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים מאוחדים
ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2007
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקרים)
3-4	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
5	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
6-8	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי
9-11	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים
16	נספח לדוחות הכספיים - דוחות כספיים מאוחדים מתורגמים לשקלים חדשים

לכבוד
הדירקטוריון של
מכתשים - אגן תעשיות בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים (בלתי מבוקרים) לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של מכתשים - אגן תעשיות בע"מ ליום 30 בספטמבר 2007 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה חודשים ושלשה חודשים שנסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות ביניים של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות כספיים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 7.4% מכלל הנכסים הכלולים במאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר 2007 והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 7.6% וכ- 6.7% מכלל ההכנסות הכלולות בדוחות רווח והפסד המאוחדים לתקופות של תשעה חודשים ושלשה חודשים שנסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים המאוחדים התמציתיים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים, כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3(5) לדוחות הכספיים בדבר תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית שהוגשה כנגד חברה מאוחדת בטענות לזיהום אוויר.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

6 בנובמבר 2007

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי דולר
---	---	---

רכוש שוטף

324,362	117,060	265,375	מזומנים ושווי מזומנים
1,706	1,310	99,985	השקעות לזמן קצר
486,368	448,157	632,318	לקוחות
106,372	103,214	146,556	חייבים ויתרות חובה
607,328	577,066	611,881	מלאי
1,526,136	1,246,807	1,756,115	

השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך

2,496	2,436	-	חברות כלולות
46,125	39,575	64,133	השקעות וחובות אחרים
48,621	42,011	64,133	

רכוש קבוע

952,032	930,066	980,272	עלות
446,043	438,392	467,098	בניכוי - פחת שנצבר
*505,989	*491,674	513,174	

רכוש אחר והוצאות נדחות

886,073	861,704	918,056	עלות
347,897	315,854	378,910	בניכוי - הפחתה שנצברה
*538,176	*545,850	539,146	

2,618,922	2,326,342	2,872,568
------------------	------------------	------------------

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי דולר
99,850	408,940	110,585
369,574	321,694	358,544
271,413	235,177	338,502
12,055	-	3,150
752,892	965,811	810,781
62,147	73,509	59,548
45,012	43,111	30,690
675	24,694	-
554,728	-	579,873
3,407	3,685	5,787
38,131	31,124	42,941
704,100	176,123	718,839
30,212	30,171	34,185
1,131,718	1,154,237	1,308,763
2,618,922	2,326,342	2,872,568

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
ספקים ונותני שרותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב הניתנות להמרה

התחייבויות לזמן ארוך

עתודה למס
הלוואות מתאגידים בנקאיים
אגרות חוב הניתנות להמרה
אגרות חוב
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

זכויות המיעוט

הון עצמי

רן מידן
סמנכ"ל כספים

רענן כהן
דירקטור

אברהם ביגר
מנהל כללי ויושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 6 בנובמבר 2007

* סווג מחדש, ראה באור 1ב'(4)

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

שנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימו ביום			לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
1,778,756	407,596	496,189	1,359,727	1,605,414		הכנסות עלות המכירות
1,172,017	270,430	332,368	884,712	1,054,666		
606,739	137,166	163,821	475,015	550,748		רווח גולמי
19,001	4,717	4,663	14,420	14,430		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו מכירה ושיווק הנהלה וכלליות
303,177	68,794	77,524	216,668	231,409		
80,767	19,518	19,029	50,017	53,867		
402,945	93,029	101,216	281,105	299,706		
203,794	44,137	62,605	193,910	251,042		רווח מפעולות רגילות
44,244	7,160	14,974	32,844	38,399		הוצאות מימון, נטו
159,550	36,977	47,631	161,066	212,643		רווח לפני הוצאות אחרות, נטו
74,641	6,527	(1,390)	18,295	10,160		הוצאות אחרות, נטו
84,909	30,450	49,021	142,771	202,483		רווח לפני מסים על ההכנסה
(1,438)	6,267	5,626	17,894	35,380		מסים על ההכנסה
86,347	24,183	43,395	124,877	167,103		רווח לאחר מסים על ההכנסה
254	8	-	194	-		חלק החברה ברווחי חברות כלולות
(2,682)	262	(4,200)	(2,675)	(9,066)		חלק המיעוט בהפסדי (ברווחי) חברות מאוחדות, נטו
83,919	24,453	39,195	122,396	158,037		רווח נקי
דולר	דולר	דולר	דולר	דולר		
0.19	0.06	0.09	0.28	0.36		רווח למניה רווח בסיסי למניה
0.19	0.06	0.09	0.28	0.35		רווח על בסיס דילול מלא למניה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת	יתרת רווח	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון המניות
סה"כ (בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,131,718	(144,196)	535,911	-	2,719	614,052
-	-	-	-	-	(499)
9,663	-	-	-	-	8,617
4,004	-	-	-	4,004	-
1,470	-	-	-	1,470	-
3,871	-	-	-	3,871	-
158,037	-	158,037	-	-	-
1,308,763	(144,196)	693,948	-	12,064	622,170
1,134,187	(75,369)	480,119	23,500	(3,715)	589,261
-	-	-	-	-	(382)
(68,827)	(68,827)	-	-	-	-
15,695	-	-	-	-	14,845
136	-	-	-	136	-
898	-	-	-	898	-
1,379	-	-	-	1,379	-
(51,627)	-	(28,127)	(23,500)	-	-
122,396	-	122,396	-	-	-
1,154,237	(144,196)	574,388	-	(1,302)	603,724

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006 מימוש אופציות שניתנו לעובדים המרת אגרות חוב ניתנות להמרה התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות הטבת מס בגין אופציות לעובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006

יתרה ליום 31 בדצמבר 2005 מימוש אופציות שניתנו לעובדים רכישה עצמית של מניות החברה המרת אגרות חוב ניתנות להמרה התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות הטבת מס בגין אופציות לעובדים הוצאות בגין אופציות לעובדים דיבידנד רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

סה"כ (בלתי מבוקר)	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת (בלתי מבוקר)	יתרת רווח (בלתי מבוקר)	קרנות הון (בלתי מבוקר)	פרמיה על	הון המניות
				מניות (בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,265,616	(144,196)	654,753	9,924	620,631	124,504
-	-	-	-	(65)	65
159	-	-	159	-	-
1,344	-	-	1,344	-	-
1,812	-	-	-	1,604	208
637	-	-	637	-	-
39,195	-	39,195	-	-	-
1,308,763	(144,196)	693,948	12,064	622,170	124,777
1,126,551	(144,196)	549,935	(3,501)	602,816	121,497
-	-	-	-	(32)	32
146	-	-	146	-	-
619	-	-	619	-	-
1,034	-	-	-	940	94
1,434	-	-	1,434	-	-
24,453	-	24,453	-	-	-
1,154,237	(144,196)	574,388	(1,302)	603,724	121,623

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007

יתרה ליום 30 ביוני 2007
מימוש אופציות שניתנו לעובדים
הטבת מס בגין אופציות לעובדים
הוצאות בגין אופציות לעובדים
המרת אגרות חוב הניתנות להמרה
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
של חברות מוחזקות
רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006

יתרה ליום 30 ביוני 2006
מימוש אופציות שניתנו לעובדים
הטבת מס בגין אופציות לעובדים
הוצאות בגין אופציות לעובדים
המרת אגרות חוב הניתנות להמרה
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
של חברות מוחזקות
רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת	יתרת רווח	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן	קרנות הון	פרמיה על מניות	הון המניות	סה"כ
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006						
1,134,187	(75,369)	480,119	23,500	(3,715)	589,261	120,391
יתרה ליום 31 בדצמבר 2005						
-	-	-	-	-	(651)	651
מימוש אופציות שניתנו לעובדים						
27,632	-	-	-	-	25,442	2,190
המרת אגרות חוב הניתנות להמרה למניות						
(68,827)	(68,827)	-	-	-	-	-
רכישה עצמית של מניות החברה						
1,146	-	-	1,146	-	-	-
הטבת מס בגין אופציות לעובדים						
2,412	-	-	2,412	-	-	-
הוצאות בגין אופציות עובדים						
(51,627)	-	(28,127)	(23,500)	-	-	-
דיבידנד						
83,919	-	83,919	-	-	-	-
רווח נקי לשנת 2006						
2,876	-	-	-	2,876	-	-
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות						
<u>1,131,718</u>	<u>(144,196)</u>	<u>535,911</u>	<u>-</u>	<u>2,719</u>	<u>614,052</u>	<u>123,232</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2006						

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
83,919	24,453	39,195	122,396	158,037	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
43,958	(83,310)	(113,445)	14,232	(15,359)	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
127,877	(58,857)	(74,250)	136,628	142,678	
(70,552) 466	(14,655) -	(15,226) -	(54,241) -	(46,454) 3,922	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה רכישת רכוש קבוע מענק השקעה שנתקבל תוספות לרכוש אחר והוצאות נדחות, נטו
(42,884) (2,033) -	(7,645) - 834	(17,450) - (54,017)	(33,649) (2,243) -	(50,874) - (98,279)	השקעה בכלולות השקעות לזמן קצר, נטו תמורה מממוש רכוש קבוע ורכוש אחר
690 -	530 (298)	3,876 -	677 (211)	3,925 -	השקעות אחרות לזמן ארוך השקעות בחברות ופעילויות שאוחדו לראשונה (ב) פרעון התחייבות בגין חברות שאוחדו
(28,689) -	- -	- -	(25,453) -	(7,878) 530	דיבידנד מחברה כלולה תמורה מממוש השקעה בחברה שאוחדה בעבר (ג) רכישת חלק המיעוט בחברות מאוחדות
6,047 (2,406)	- -	18,074 -	6,047 (2,406)	18,074 (1,105)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
(139,361)	(21,234)	(64,743)	(111,479)	(179,139)	
554,466	-	-	-	-	תזרימי מזומנים לפעילות מימון מימון הנפקת אגרות חוב קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פרעון הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
43,001	8,107	-	23,107	3,444	רכישת עצמית של מניות החברה עליה (ירידה) בהתחייבויות לזמן קצר לתאגידים בנקאיים, נטו
(41,042) (68,827)	(1,796) -	(1,469) -	(21,576) (68,827)	(5,409) -	דיבידנד לבעלי המניות דיבידנד למיעוט בחברות מאוחדות
(154,393) (65,685)	84,297 (28,510)	(20,253) -	155,261 (65,686)	(19,611) -	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(2,967)	(889)	(500)	(1,661)	(950)	
264,553	61,209	(22,222)	20,618	(22,526)	
253,069	(18,882)	(161,215)	45,767	(58,987)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
71,293	135,942	426,590	71,293	324,362	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
324,362	117,060	265,375	117,060	265,375	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
					א. התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
					<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>
103,090	21,458	24,201	61,735	72,005	פחת והפחתות התאמת התחייבויות לזמן ארוך
841	366	26,320	977	24,416	חלק המיעוט ברווחי (בהפסדי) חברות מאוחדות, נטו עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו מיסים נדחים, נטו הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע ורכוש אחר, נטו עליית ערך השקעות לזמן ארוך הפחתת ניכיון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה הוצאות בגין אופציות לעובדים חלק החברה ברווחי חברות כלולות רווח הון ממימוש השקעה בחברה מאוחדת
2,682	(262)	4,200	2,675	9,066	
6,771	686	2,258	2,322	3,668	
(20,478)	19,139	(830)	16,868	10,975	
299	(892)	(4,365)	91	(3,940)	
-	(466)	(335)	(856)	(335)	
296	261	23	433	113	
3,238	1,225	1,365	1,985	4,166	
(254)	(8)	-	(194)	-	
(216)	-	(10,282)	(216)	(10,282)	
					<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
(114,523)	(37,139)	(139,067)	(77,134)	(198,498)	עליה בלקוחות, חייבים ויתרות חובה עליה במלאי עליה (ירידה) בספקים, בזכאים וביתרות זכות
(28,672)	(5,979)	(22,941)	(3,300)	(3,789)	
90,884	(81,699)	6,008	8,846	77,076	
43,958	(83,310)	(113,445)	14,232	(15,359)	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

ב. השקעות בחברות ופעילויות שאוחדו לראשונה

				הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(8,998)	-	-	(8,035)	(4,593)
(16,045)	-	-	(13,795)	(1,857)
(10,633)	-	-	(7,940)	(4,559)
9,726	-	-	7,750	3,000
-	-	-	-	2,163
3,481	-	-	3,344	-
1,792	-	-	1,000	-
(8,012)	-	-	(7,777)	(2,032)
(28,689)	-	-	(25,453)	(7,878)

ג. תמורה ממימוש השקעה בחברה שאוחדה בעבר

				הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
3,679	-	4,345	3,679	4,345
607	-	196	607	196
2,629	-	6,691	2,629	6,691
(1,084)	-	(2,586)	(1,084)	(2,586)
-	-	4,449	-	4,449
-	-	(5,303)	-	(5,303)
216	-	10,282	216	10,282
6,047	-	18,074	6,047	18,074

ד. פעולות שלא במזומן

				רכישת רכוש אחר באשראי ספקים
17,901	1,100	4,637	4,100	4,637
4,767	-	-	-	-

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. כללי**
1. דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות הביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.
 2. המדיניות החשבונאית יושמה בדוחות הביניים באופן עקבי לישומה בדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006 פרט לאמור בסעיף ב' להלן.
 3. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות

- (1) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 26 בדבר מלאי (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. בהתאם להוראות התקן, מודדת החברה את המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. התקן גם מספק הנחיות בדבר העמסת עלויות המרה למלאי. בהתאם להוראות המעבר של התקן, אימוץ התקן הינו בדרך של יישום למפרע של נתוני השוואה המתאימים לתקופות קודמות. ליישום התקן החדש אין השלכה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.

- (2) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. השינויים העיקריים שנקבעו בתקן ביחס לכללים שיושמו בעבר הינם: הכללה כחלק מעלות פריט רכוש קבוע את אומדן העלויות שיווצרו בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, כבר בעת ההכרה הראשונית בפריט; מתן חלופה למדידה של קבוצות של פריטי רכוש קבוע דומים בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש; הפחתה בנפרד של כל חלק של פריט רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות; קביעה שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן; דרישה לפיה יש לסקור את ערך השייר, אורך החיים השימושיים ושיטת הפחת של נכס לפחות בכל סוף שנת כספים ואם הציפיות שונות מאומדנים קודמים, השינויים יטופלו כשינוי אומדן חשבונאי. החברה בחרה למדוד את פריטי הרכוש הקבוע לפי עלות בניכוי פחת שנצבר. ליישום התקן החדש אין השלכה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.

- (3) החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה" (להלן - "התקן") של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן למעשה מחליף את עיקרי ההוראות שנקבעו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים). התקן קובע כי נכסים (למעט נכס בלתי מוחשי ללא שוק פעיל) והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן:

- (1) העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה;
- (2) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שגמיע לו מהישות, במלואו או בחלקו;
- (3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה.

כמו כן קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

באור 1 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות (המשך)

בהתאם להוראות המעבר של התקן מיישמת החברה את התקן על עסקאות עם בעלי שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואות שניתנו או שהתקבלו מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה, החל ממועד תחילתו.

ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של החברה.

(4) החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן - "התקן") של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מסביר את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט בגין הגילויים הנדרשים. התקן ייושם לראשונה בדרך של יישום למפרע, למעט לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צרוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה וזקוק כהוצאה במועד הרכישה. הישות תכיר החל מיום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך תוך ייחוס מיסים. החל מהרבעון הראשון של שנת 2007 החברה בוחנת את הצורך בהיוון עלויות בגין פיתוח מוצרים בהתקיים התנאים הנדרשים בתקן, בין היתר, כאשר ישנה היתכנות טכנית להשלמת הנכס, הנכס צפוי להפיק הטבות כלכליות עתידיות וניתן לאמוד באופן מהימן את ההוצאות הנדרשות שניתן לייחס לנכס במהלך פיתוחו. כמו כן קובע התקן כי עלויות פיתוח תוכנה יהיו חלק מעלות הרכוש האחר ולא חלק מעלות הרכוש הקבוע.

כתוצאה מיישום התקן החברה סיווגה עלויות פיתוח תוכנה שאינן מהוות חלק אינטגרלי מהחומרה המתייחסת, בעלות מופחתת של כ - 5.4 מליון דולר ליום 30 בספטמבר 2006 וליום 31 בדצמבר 2006 מסעיף רכוש קבוע לסעיף רכוש אחר.

(5) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן מאפשר אימוץ מוקדם החל מהדוחות הכספיים אשר יפורסמו לאחר ה- 31 ביולי 2006.

האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני IFRS, לצורך המעבר.

על-פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

אין ככוונת החברה ליישם את תקני ה- IFRS באימוץ מוקדם.

ג. דוחות כספיים בדולרים של ארה"ב

החברה והחברות המאוחדות שלה בארץ מנהלות את חשבונותיהן באופן שוטף בשקלים נומינליים ובדולרים באמצעות מערכת רב מטבעית. היות ועיקר הכנסות חברות הקבוצה הינן בדולר ועיקר חומרי הגלם והרכוש הקבוע נרכשים בדולר, הדולר הנו המטבע העיקרי של הסביבה הכלכלית שבה פועלת הקבוצה ("מטבע הפעילות"). בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע המדידה והדיווח בדוחות כספיים אלה. אין לראות בתרגום לדולרים כאילו הסכומים מייצגים בפועל דולרים או שניתן להמירם בדולרים אלא אם כן צויין אחרת.

להלן שעורי השינוי בשערי החליפין של הדולר ומדד המחירים לצרכן:

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר ביחס לשקל	שער החליפין של הדולר ביחס לאירו	שער החליפין של הדולר ביחס לריאל הברזילאי
%	%	%	%

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

2.29	(5.02)	(7.11)	(13.99)
0.77	(6.54)	(6.74)	(7.13)

ביום 30 בספטמבר 2007

ביום 30 בספטמבר 2006

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

1.30	(5.55)	(5.17)	(4.53)
(0.77)	(3.10)	0.25	0.46

ביום 30 בספטמבר 2007

ביום 30 בספטמבר 2006

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

(0.1)	(8.21)	(10.17)	(8.75)
-------	--------	---------	--------

באור 2 - מידע על מגזרי פעילות

א. מוצרים ושירותים

החל משנת 2006 מציגה החברה את הדיווח המגזרי על פי מתכונת ראשית המתבססת על חלוקה למגזרים עסקיים ומתכונת משנית המתבססת על חלוקה למגזרים גאוגרפיים. מתכונת הדיווח של החברה משקפת את המקור העיקרי והמהותי של הסיכונים ושל התשואות שבפניהם היא חשופה. בקביעת הדיווח המגזרי בחנה החברה את הסיכונים ותוחלת התשואות מהמגזרים השונים וכן את מהות המוצרים, מהות תהליכי הייצור, צרכני המוצרים והשיטות המשמשות להפצת המוצרים. מספרי ההשוואה בבאור לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30 בספטמבר 2006 הוצגו מחדש על מנת לשקף את הדיווח המגזרי במתכונת האמורה.

החברה עוסקת בתחומי הפעילות כדלהלן:

פעילות בשוק המוצרים להגנת הצומח (Agro)

תחום הפעילות העיקרי של החברה כולל יצור ושיווק של מוצרים קונבציונליים להגנת הצומח.

פעילות בתחום הנון אגרו (Non Agro)

תחום פעילות זה כולל עיסוק במספר רחב של תת תחומים ביניהם: ליקופן (מעכבי חמצון), מוצרי ארומה, וכימיקלים אחרים ומאגד את כלל פעילויות החברה בתחומים שאינם נכללים בגדר מוצרים להגנת הצומח.

מאחד אלפי דולר	התאמות אלפי דולר	פעילות שאינה להגנת הצומח אלפי דולר	פעילות להגנת הצומח אלפי דולר
1,605,414 251,042	(2,672) -	146,751 17,168	1,461,335 233,874
			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 הכנסות מגזר תוצאות מגזר
1,359,727 193,910	(1,513) -	158,838 20,842	1,202,402 173,068
			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006*
496,189 62,605	(1,159) -	45,782 6,522	451,566 56,083
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 הכנסות מגזר תוצאות מגזר
407,596 44,137	(462) -	48,209 7,631	359,849 36,506
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006*
1,778,756 203,794	(2,342) -	199,770 10,894	1,581,328 192,900
			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 הכנסות מגזר תוצאות מגזר

* הוצג מחדש

ב. התפלגות המכירות לפי אזורים גיאוגרפיים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר) אלפי דולר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום		ישראל אמריקה הלטינית אירופה צפון אמריקה אחרים
	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי דולר	
111,565	25,649	25,017	89,211	80,939	
430,042	117,016	158,983	279,849	364,526	
689,965	145,067	179,361	555,350	669,966	
349,404	69,539	79,292	275,524	312,950	
197,780	50,325	53,536	159,793	177,033	
1,778,756	407,596	496,189	1,359,727	1,605,414	

באור 3 - מידע נוסף

- (1) במסגרת התקשרויות החברה וחברות מאוחדות, מחדש ספטמבר 2004, בהסכמים בדבר עסקת איגוח (Securitization), למכירת חובות לקוחות לחברות מקבוצת RaboBank International מסתכמת יתרת חובות הלקוחות שנמכרו במזומן ליום המאזן לכ - 192 מיליון דולר (30 בספטמבר 2006 - כ- 243.1 מיליון דולר, 31 בדצמבר 2006 כ - 175.8 מיליון דולר).
- ההיקף המקסימלי הצפוי של האמצעים הכספיים שעומד לרשות החברות הרוכשות לצורך רכישה של חובות הלקוחות של החברות המאוחדות הינו בסכום הנע בין 250 ל- 275 מיליון דולר, על בסיס שוטף, באופן שהתמורות שיתקבלו מהלקוחות, שחובותיהן נמכרו, ישמשו לרכישת חובות לקוחות חדשים.
- (2) החברה ומילניה התחייבו לשפות, בהתקיים תנאים מסוימים, מוסדות פיננסיים בגין אשראי שקיבלו לקוחותיה של מילניה מאותם מוסדות פיננסיים ואשר שימש לפרעון חובותיהם של לקוחות אלה למילניה בגין מכירותיה לאותם לקוחות.
- סכום ההתחייבות לשיפוי ליום המאזן הינו כ- 55 מיליון דולר (30 בספטמבר 2006 כ- 65 מיליון דולר).
- (3) בתקופת החשבון הומרו כ - 38,220 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') לכ- 4,200 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה. כמו כן, בתקופת החשבון הומרו 675 אלפי דולר ע.ג. אגרות חוב שהוקצו בחודש מרס 2004 במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים לכ- 149 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש' ע.ג. של החברה. כתוצאה מההמרות כאמור, גדל ההון העצמי של החברה בכ - 9.7 מיליון דולר.
- (4) ביום 28 באוגוסט 2007, החליט דירקטוריון החברה לאמץ תוכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה ובחברות מאוחדות שלה. במסגרת התוכנית הוקצו ביום 15 באוקטובר 2007 3,130 אלפי כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 3,130 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג., כ"א של החברה.
- השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו הינו כ- 23 מיליון ש"ח ליום הענקיה.
- האופציות על פי התוכנית הוקצו לניצעים בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני .
- (5) ביום 7 באוקטובר 2007 הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בבאר שבע (להלן: "התביעה") (אשר הומצאה לחברה ביום 11 באוקטובר 2007) על ידי ה"ה מ. אלרגאוי, י. גרגואי ונ. אלרגאוי (להלן: "התובעים") כנגד מכתשים מפעלים כימיים בע"מ - חברה בת של החברה (להלן: "מכתשים").
- עניינה של התביעה והבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית בטענות לזיהום אוויר בחומרים מסוכנים על ידי מכתשים במפעל החברה ברמת חובב. ביחד עם התביעה הגישו התובעים בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. הקבוצה הנטענת על ידי התובעים לצורך זה הינה כלל התושבים בפזורות הבדואיות השונות, באר שבע, רביבים ושגב שלום, וזאת לתקופה 1 בינואר 2001 ועד 13 באוגוסט 2007.
- במסגרת התביעה, מבקשים התובעים פיצוי עבורם ועבור חברי הקבוצה, עבור פגיעה נטענת "באוטונומיה" של חברי הקבוצה ועבור "השגחה רפואית". סך כל הפיצוי הנתבע לצורך התובענה הייצוגית, מוערך על ידי התובעים בסך של 1,086,440 אלפי ש"ח, או לחלופין להורות על פסיקת סעד לטובת הציבור, כן מבקשים התובעים לפסוק תשלום שכר טרחה והוצאות משפט.
- על מכתשים להגיש תגובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית עד ליום 27 בינואר 2008. בכוונת מכתשים לכפור במלוא טענות התביעה וכן בבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. בשלב ראשוני זה, אין ביכולת הנהלת החברה להעריך האם התביעה תאושר כתובענה ייצוגית, ואם תאושר את סיכויי התביעה. החברה לא ביצעה הפרשות כלשהן בגין תביעה זו.

באור 4 - עונתיות

מכירות מוצרי הגנת הצומח תלויות באופן ישיר בעונות החקלאיות והמחזוריות של גידול היבולים, ולפיכך הכנסות החברה אינן מתחלקות באופן שווה במהלך השנה. מדינות השוכנות בחלק הצפוני של כדור הארץ מאופיינות כולן בתיזמון דומה של העונות החקלאיות ולפיכך למדינות אלה המכירות הגבוהות ביותר הינן בד"כ בחודשים פברואר עד אפריל. בחלק הדרומי של כדור הארץ העונתיות היא הפוכה ומרבית מהמכירות המקומיות נעשות בחודשים אוגוסט עד נובמבר, למעט אוסטרליה בה עיקר המכירות מתבצעות בחודשים אפריל עד יולי.

הפעילות הכלל - עולמית של החברה מסייעת לאיזון השפעת העונתיות, וזאת על אף שלחברה מכירות רבות יותר בשווקים שבחצי הכדור הצפוני.

מכתשים אגן תעשיות בע"מ

נספח – תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים
מתורגמים לשקלים חדשים

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
--	--	--

רכוש שוטף

1,370,429	503,592	1,064,950	מזומנים ושווי מזומנים
7,208	5,636	401,240	השקעות לזמן קצר
2,054,905	1,927,971	2,537,492	לקוחות
449,422	444,027	588,129	חייבים ויתרות חובה
2,565,961	2,482,538	2,455,478	מלאי
6,447,925	5,363,764	7,047,289	

השקעות, הלוואות ויתרות חובה לזמן ארוך

10,546	10,480	-	חברות כלולות
194,878	170,250	257,366	השקעות וחובות אחרים
205,424	180,730	257,366	

רכוש קבוע

4,022,336	4,001,143	3,933,832	עלות
1,884,532	1,885,962	1,874,465	בניכוי - פחת שנצבר
*2,137,804	*2,115,181	2,059,367	

רכוש אחר והוצאות נדחות

3,743,658	3,707,050	3,684,159	עלות
1,469,864	1,358,802	1,520,566	בניכוי - הפחתה שנצברה
*2,273,794	*2,348,248	2,163,593	

11,064,947	10,007,923	11,527,615
-------------------	-------------------	-------------------

31 בדצמבר 2006 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
421,867	1,759,260	443,777
1,561,450	1,383,927	1,438,837
1,146,720	1,011,731	1,358,409
50,932	-	12,641
3,180,969	4,154,918	3,253,664
2,343,726	-	2,327,030
190,176	237,969	123,159
2,852	106,234	-
14,395	17,535	23,224
262,571	262,048	238,966
161,103	133,895	172,322
2,974,823	757,681	2,884,701
127,646	129,796	137,184
4,781,509	4,965,528	5,252,066
11,064,947	10,007,923	11,527,615

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידי בנקאיים
ספקים ונותני שרותים
זכאים ויתרות זכות
אגרות חוב להמרה

התחייבויות לזמן ארוך

אגרות חוב
הלוואות מתאגידי בנקאיים
אגרות חוב הניתנות להמרה
התחייבויות אחרות לזמן ארוך
מסים נדחים, נטו
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

זכויות המיעוט

הון עצמי

* סווג מחדש, ראה באור 1ב(4).

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,947,482	1,786,967	2,082,158	6,167,722	6,693,771	הכנסות
5,236,572	1,186,742	1,394,716	4,013,054	4,397,274	עלות המכירות
2,710,910	600,225	687,442	2,154,668	2,296,497	רווח גולמי
84,896	20,766	19,568	65,409	60,188	הוצאות
1,354,595	302,438	325,314	982,806	964,854	מחקר ופיתוח, נטו
360,867	86,551	79,851	226,877	224,674	מכירה ושיווק
					הנהלה וכלליות
1,800,358	409,755	424,733	1,275,092	1,249,716	
910,552	190,470	262,709	879,576	1,046,781	רווח מפעולות רגילות
197,682	30,808	62,835	148,981	160,177	הוצאות מימון, נטו
712,870	159,662	199,874	730,595	886,604	רווח לפני הוצאות אחרות, נטו
333,497	28,842	(5,833)	82,986	42,000	הוצאות אחרות, נטו
379,373	130,820	205,707	647,609	844,604	רווח לפני מסים על ההכנסה
(6,425)	27,671	23,609	81,167	147,424	מסים על ההכנסה
385,798	103,149	182,098	566,442	697,180	רווח לאחר מסים על ההכנסה
1,135	26	-	880	-	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
(11,983)	1,378	(17,624)	(12,134)	(37,764)	חלק המיעוט בהפסדי (ברווחי) חברות מאוחדות, נטו
374,950	104,553	164,474	555,188	659,416	רווח נקי
שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש	רווח למניה
0.87	0.26	0.36	1.28	1.44	רווח בסיסי למניה
0.84	0.26	0.36	1.28	1.40	רווח על בסיס דילול מלא למניה

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

הון המניות (בלתי מבוקר)	פרמיה על מניות (בלתי מבוקר)	קרנות הון (בלתי מבוקר)	הפרשי תרגום (בלתי מבוקר)	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן (בלתי מבוקר)	יתרת רווח (בלתי מבוקר)	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת סה"כ (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
541,968	2,725,065	12,320	(223,076)	-	2,379,790	4,781,509	
2,079	(2,079)	-	-	-	-	(654,558)	
4,348	35,774	-	-	-	-	-	
-	-	16,560	-	-	-	-	
-	-	16,161	-	-	-	-	
-	-	6,082	-	-	-	-	
-	-	-	(267,784)	-	-	-	
-	-	-	-	-	659,416	659,416	
548,395	2,758,760	51,123	(490,860)	-	3,039,206	(654,558)	
529,512	2,614,168	(16,350)	195,567	108,170	2,126,161	(336,565)	
1,749	(1,749)	-	-	-	-	-	
3,885	67,931	-	-	-	-	-	
-	-	617	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	549	549	
-	-	6,256	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	(316,673)	
-	-	4,073	-	-	-	-	
-	-	-	-	(108,170)	(124,783)	(232,953)	
-	-	-	(344,008)	-	-	(344,008)	
-	-	-	-	-	555,188	555,188	
535,146	2,680,350	(5,404)	(148,441)	-	2,557,115	(653,238)	

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2007

יתרה ליום 31 בדצמבר 2006
מימוש אופציות שניתנו לעובדים
המרת אגרות חוב ניתנות להמרה
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
של חברות מוחזקות
הוצאות בגין אופציות לעובדים
הטבת מס בגין אופציות לעובדים
קרן הון מתרגום דוחות לשקלים
רווח נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לתקופה של תשעה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2006

יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
מימוש אופציות שניתנו לעובדים
המרת אגרות חוב ניתנות להמרה
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
של חברות מוחזקות
התאמת דיבידנד
הוצאות בגין אופציות לעובדים
רכישה עצמית של מניות החברה
הטבת מס בגין אופציות לעובדים
דיבידנד
הפרשי תרגום
רווח נקי
יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה	מניית החברה המוחזקות על ידי החברה
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,377,602	(654,558)	2,874,732	(184,688)	42,142	2,752,676	547,298
-	-	-	-	-	(262)	262
7,181	-	-	-	-	6,346	835
2,674	-	-	-	2,674	-	-
5,640	-	-	-	5,640	-	-
667	-	-	-	667	-	-
(306,172)	-	-	(306,172)	-	-	-
164,474	-	164,474	-	-	-	-
5,252,066	(654,558)	3,039,206	(490,860)	51,123	2,758,760	548,395
5,001,886	(653,238)	2,455,088	3,613	(15,365)	2,677,157	534,631
-	-	-	-	-	(136)	136
3,708	-	-	-	-	3,329	379
6,590	-	-	-	6,590	-	-
(2,526)	-	(2,526)	-	-	-	-
2,795	-	-	-	2,795	-	-
576	-	-	-	576	-	-
(152,054)	-	-	(152,054)	-	-	-
104,553	-	104,553	-	-	-	-
4,965,528	(653,238)	2,557,115	(148,441)	(5,404)	2,680,350	535,146

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
 יתרה ליום 30 ביוני 2007
 מימוש אופציות שניתנו לעובדים
 המרת אגרות חוב הניתנות להמרה
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות
 הוצאות בגין אופציות לעובדים
 הטבת מס בגין אופציות לעובדים
 הפרשי תרגום
 רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2006
 יתרה ליום 30 ביוני 2006
 מימוש אופציות שניתנו לעובדים
 המרת אגרות חוב הניתנות להמרה
 התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות
 התאמת דיבידנד
 הוצאות בגין אופציות לעובדים
 הטבת מס בגין אופציות לעובדים
 הפרשי תרגום
 רווח נקי

יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)

הון המניות (מבוקר) אלפי ש"ח	פרמיה על מניות (מבוקר) אלפי ש"ח	קרנות הון (מבוקר) אלפי ש"ח	הפרשי תרגום (מבוקר) אלפי ש"ח	דיבידנד מוצע לאחר תאריך המאזן (מבוקר) אלפי ש"ח	יתרת רווח (מבוקר) אלפי ש"ח	מניות החברה המוחזקות על ידי החברה וחברה מאוחדת (מבוקר) אלפי ש"ח	סה"כ (מבוקר) אלפי ש"ח	
								לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006
5,220,661	(336,565)	2,126,122	108,170	195,604	(16,350)	2,614,168	529,512	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
-	-	-	-	-	-	(2,886)	2,886	מימוש אופציות שניתנו לעובדים
123,353	-	-	-	-	-	113,783	9,570	המרת אגרות חוב הניתנות להמרה
(317,993)	(317,993)	-	-	-	-	-	-	רכישה עצמית של מניות החברה
5,107	-	-	-	-	5,107	-	-	הטבת מס בגין אופציות לעובדים
10,748	-	-	-	-	10,748	-	-	הוצאות בגין אופציות לעובדים
(229,452)	-	(121,282)	(108,170)	-	-	-	-	דיבידנד
(418,680)	-	-	-	(418,680)	-	-	-	הפרשי תרגום
374,950	-	374,950	-	-	-	-	-	רווח נקי לשנת 2006
12,815	-	-	-	-	-	12,815	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות
<u>4,781,509</u>	<u>(654,558)</u>	<u>2,379,790</u>	<u>-</u>	<u>(223,076)</u>	<u>12,320</u>	<u>2,725,065</u>	<u>541,968</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
374,950	104,553	164,474	555,188	659,416	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
196,406	(384,081)	(475,440)	64,711	(83,579)	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
571,356	(279,528)	(310,966)	619,899	575,837	תזרימי מזומנים לפעילות השקעה רכישת רכוש קבוע מענק השקעה שנתקבל תוספות לרכוש אחר והוצאות נדחות, נטו השקעות לזמן קצר, נטו תמורה ממימוש רכוש קבוע ורכוש אחר השקעה בכלולות תמורה ממימוש השקעה בחברה שאוחדה בעבר (ג) השקעות אחרות לזמן ארוך פרעון התחייבות בגין חברה מאוחדת השקעות בחברות ובפעילויות שאוחדו לראשונה (ב) דיבידנד מחברה כלולה רכישת חלק המיעוט בחברות מאוחדות
(315,226) 2,082	(63,897) -	(63,893) -	(246,037) -	(194,470) 16,349	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות השקעה
(191,606) -	(32,987) 3,837	(73,225) (226,672)	(152,632) -	(212,762) (407,827)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות מימון הנפקת אגח קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים פרעון הלוואות והתחייבויות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים רכישה עצמית של מניות החברה עליה בהתחייבויות לזמן קצר לתאגידים בנקאיים, נטו דיבידנד לבעלי המניות דיבידנד למיעוט בחברות מאוחדות
3,083 (9,083) -	2,390 -	16,264 -	3,071 (10,320)	16,470 -	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות מימון (נבעו מפעילות) מימון
27,822 -	- (1,357)	74,773 -	27,822 (957)	74,773 -	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים קרן הון מתרגום יתרת מזומנים לדוחות שיקליים יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
-	-	-	-	(4,155)	
(128,182) -	- -	- -	(117,109) -	(33,195) 2,169	
(10,750)	-	-	(11,071)	(4,664)	
(621,860)	(92,014)	(272,753)	(507,233)	(747,312)	
2,477,354	-	-	-	-	
192,128	35,798	-	104,813	14,401	
(183,376) (307,524)	(6,861) -	(6,164) -	(97,869) (316,673)	(22,608) -	
(689,823) (293,481)	377,759 (126,905)	(84,988) -	704,264 (297,952)	(81,397) -	
(13,257)	(3,982)	(2,098)	(7,534)	(3,986)	
1,182,021	275,809	(93,250)	89,049	(93,590)	
1,131,517	(95,733)	(676,969)	201,715	(265,065)	
(89,250)	(4,257)	(70,662)	(26,285)	(40,414)	
328,162	603,582	1,812,581	328,162	1,370,429	
1,370,429	503,592	1,064,950	503,592	1,064,950	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שנתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007	30 בספטמבר 2006	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
					א. ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
					<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:</u>
460,606	94,715	101,554	280,030	300,461	פחת והפחתות
3,758	1,620	110,447	4,432	103,453	התאמת התחייבויות לזמן ארוך
11,983	(1,379)	17,624	12,134	37,764	חלק המיעוט ברווחי (בהפסדי) חברות מאוחדות, נטו
30,253	3,005	9,476	10,533	15,733	עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
(91,496)	86,962	(3,483)	76,513	45,553	מיסים נדחים, נטו
1,336	(4,110)	(18,317)	413	(16,544)	הפסד (רווח) הון ממימוש רכוש קבוע ואחרות, נטו
-	(2,089)	-	(3,883)	-	עליית ערך השקעות לזמן ארוך
1,318	1,173	97	1,964	468	הפחתת ניכיון בגין אגרות חוב הניתנות להמרה
-	5,507	5,728	9,004	17,403	הוצאות בגין אופציות לעובדים
14,467	-	-	-	-	הפרשה להפסד בגין אופציות לעובדים בחברות מאוחדות
-	-	(1,406)	-	(1,406)	עליית ערך השקעות לזמן ארוך
(1,135)	(20)	-	(875)	-	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
(965)	-	(42,537)	(994)	(42,537)	רווח הון מימוש השקעה בחברה מאוחדת
					<u>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:</u>
(511,684)	(165,861)	(583,567)	(349,880)	(852,856)	עליה בלקוחות, חייבים ויתרות חובה
(128,106)	(27,295)	(96,267)	(14,969)	(15,348)	עליה במלאי
406,071	(376,309)	25,211	40,289	324,277	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים, בזכאים וביתרות זכות
196,406	(384,081)	(475,440)	64,711	(83,579)	

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שנסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום	
	31 בדצמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2006	30 בספטמבר 2007
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ב. השקעות בחברות ובפעילויות שאוחדו לראשונה

(40,203)	-	-	(36,969)	(19,311)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(71,689)	-	-	(63,471)	(7,809)	רכוש קבוע
(47,508)	-	-	(36,532)	(19,245)	רכוש אחר
43,456	-	-	35,658	(8,605)	התחייבויות לזמן ארוך
15,553	-	-	15,386	-	זכויות מיעוט
8,007	-	-	4,601	9,160	זכאים בגין רכישת פעילות
(35,798)	-	-	(35,782)	12,615	מוניטין שנוצר ברכישה
(128,182)	-	-	(117,109)	(33,195)	

ג. תמורה ממימוש השקעות בחברות בנות שאוחדו בעבר

16,927	-	17,975	16,927	17,975	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
2,792	-	811	2,792	811	רכוש קבוע, נטו
12,096	-	46,087	12,096	46,087	רכוש אחר, נטו
(4,987)	-	(10,698)	(4,987)	(10,698)	התחייבויות לזמן ארוך
994	-	42,537	994	42,537	רווח הון
-	-	(21,939)	-	(21,939)	זכויות מיעוט
27,822	-	74,773	27,822	74,773	

ד. פעולות שלא במזומן

79,982	4,844	19,336	18,598	19,336	רכישת רכוש אחר באשראי ספקים
21,299	-	-	-	-	רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. כללי**
1. דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות הביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.
 2. המדיניות החשבונאית יושמה בדוחות הביניים באופן עקבי לישומה בדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2006 פרט לאמור בסעיף ב' להלן.
 3. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.
- ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות**
- (1) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 26 בדבר מלאי (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. בהתאם להוראות התקן, מודדת החברה את המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. התקן גם מספק הנחיות בדבר העמסת עלויות המרה למלאי. בהתאם להוראות המעבר של התקן, אימוץ התקן הינו בדרך של יישום למפרע של נתוני השוואה המתאימים לתקופות קודמות. ליישום התקן החדש אין השלכה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.
 - (2) החל מיום 1 בינואר 2007, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 27 בדבר רכוש קבוע (להלן - "התקן"), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע כללים להכרה, למדידה ולגריעה של פריטי רכוש קבוע ואת הגילוי הנדרש בגינם. השינויים העיקריים שנקבעו בתקן ביחס לכללים שישומו בעבר הינם: הכללה כחלק מעלות פריט רכוש קבוע את אומדן העלויות שיווצרו בגין מחויבות לפירוק והעברה של הפריט ושיקום המקום שבו הוא ממוקם, כבר בעת ההכרה הראשונית בפריט; מתן חלופה למדידה של קבוצות של פריטי רכוש קבוע דומים בסכום משוערך בניכוי פחת שנצבר כאשר עלייה בערך של נכס כתוצאה מהערכה מחדש מעבר לעלות הראשונית תיזקף ישירות להון העצמי בסעיף קרן הערכה מחדש; הפחתה בנפרד של כל חלק של פריט רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט, לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות; קביעה שפריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, יימדד לפי שווי הוגן; דרישה לפיה יש לסקור את ערך השייר, אורך החיים השימושיים ושיטת הפחת של נכס לפחות בכל סוף שנת כספים ואם הציפיות שונות מאומדנים קודמים, השינויים יטופלו כשינוי אומדן חשבונאי. החברה בחרה למדוד את פריטי הרכוש הקבוע לפי עלות בניכוי פחת שנצבר. ליישום התקן החדש אין השלכה מהותית על תוצאות פעילותה ומצבה הכספי של החברה.
 - (3) החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה" (להלן - "התקן") של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן למעשה מחליף את עיקרי ההוראות שנקבעו בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים). התקן קובע כי נכסים (למעט נכס בלתי מוחשי ללא שוק פעיל) והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן:

העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה.

כמו כן קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

באור 1 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית (המשך)**ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות (המשך)**

בהתאם להוראות המעבר של התקן מיישמת החברה את התקן על עסקאות עם בעלי שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואות שניתנו או שהתקבלו מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה, החל ממועד תחילתו.

ליישום לראשונה של התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות ומצבה הכספי של החברה.

(4) החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר "נכסים בלתי מוחשיים" (להלן - "התקן") של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מסביר את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט בגין הגילויים הנדרשים. התקן יישום לראשונה בדרך של יישום למפרע, למעט לגבי פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך אשר נרכש במסגרת צרוף עסקים שהתרחש לפני 1 בינואר 2007 ומקיים את הגדרת נכס בלתי מוחשי במועד הרכישה וזקף כהוצאה במועד הרכישה. הישות תכיר החל מיום 1 בינואר 2007 בנכס פרויקט מחקר ופיתוח בתהליך תוך ייחוס מיסים. החל מהרבעון הראשון של שנת 2007 החברה בוחנת את הצורך בהיוון עלויות בגין פיתוח מוצרים בהתקיים התנאים הנדרשים בתקן, בין היתר, כאשר ישנה היתכנות טכנית להשלמת הנכס, הנכס צפוי להפיק הטבות כלכליות עתידיות וניתן לאמוד באופן מהימן את ההוצאות הנדרשות שניתן לייחס לנכס במהלך פיתוחו. כמו כן קובע התקן כי עלויות פיתוח תוכנה יהיו חלק מעלות הרכוש האחר ולא חלק מעלות הרכוש הקבוע.

כתוצאה מיישום התקן החברה סיווגה עלויות פיתוח תוכנה שאינן מהוות חלק אינטגרלי מהחומרה המתייחסת, בעלות מופחתת של כ - 23 מליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2006 וליום 31 בדצמבר 2006 מסעיף רכוש קבוע לסעיף רכוש אחר.

(5) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדוח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן מאפשר אימוץ מוקדם החל מהדוחות הכספיים אשר יפורסמו לאחר ה- 31 ביולי 2006. האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני IFRS, לצורך המעבר.

על-פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

אין בכוננת החברה ליישם את תקני ה- IFRS באימוץ מוקדם.

ג. דוחות כספיים מתורגמים לשקלים

החברה והחברות המאוחדות שלה בארץ מנהלות את חשבונותיהן באופן שוטף בשקלים נומינליים ובדולרים באמצעות מערכת רב מטבעית. היות ועיקר הכנסות חברות הקבוצה הינן בדולר ועיקר חומרי הגלם והרכוש הקבוע נרכשים בדולר, הדולר הנו המטבע העיקרי של הסביבה הכלכלית שבה פועלת הקבוצה ("מטבע הפעילות"). בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע המדידה והדיווח בדוחות כספיים של החברה.

דוחות כספיים אלה מהווים תרגום של הדוחות הכספיים בדולרים של ארה"ב לשקלים, התרגום בוצע בהתאם להוראות הבהרה מספר 4 בדבר "תרגום הדוחות הכספיים לשקל ממטבע הדיווח שאינו שקל".

להלן שערי החליפין העיקריים ששמשו בתרגום הדוחות הכספיים לשקלים:

שער החליפין של השקל ביחס לדולר

4.013	שערי חליפין ליום:
4.302	30 בספטמבר 2007
4.225	30 בספטמבר 2006
	31 בדצמבר 2006
4.170	שער החליפין ממוצע לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007
4.536	שער החליפין ממוצע לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006
4.468	שער חליפין ממוצע לשנת 2006
4.196	שער חליפין ממוצע לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007
4.404	שער חליפין ממוצע לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006

באור 1 - כללי דווח ומדיניות חשבונאית (המשך)**ג. דוחות כספיים מתורגמים לשקלים (המשך)**

להלן שעורי השינוי בשערי החליפין של הדולר ומדד המחירים לצרכן:

שער החליפין של הדולר ביחס לריאל הברזילאי	שער החליפין של הדולר ביחס לאירו	שער החליפין של הדולר ביחס לשקל	מדד המחירים לצרכן
%	%	%	%

לתקופה של תשעה חודשים
שנסתיימה:

(13.99)	(7.11)	(5.02)	2.29
(7.13)	(6.74)	(6.54)	0.77

ביום 30 בספטמבר 2007
ביום 30 בספטמבר 2006לתקופה של שלושה חודשים
שנסתיימה:

(4.53)	(5.17)	(5.55)	1.30
0.46	0.25	(3.10)	(0.77)

ביום 30 בספטמבר 2007
ביום 30 בספטמבר 2006לשנה שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2006

(8.75)	(10.17)	(8.21)	(0.1)
--------	---------	--------	-------

באור 2 - מידע על מגזרי פעילות**א. מוצרים ושירותים**

החל משנת 2006 מציגה החברה את הדיווח המגזרי על פי מתכונת ראשית המתבססת על חלוקה למגזרים עסקיים ומתכונת משנית המתבססת על חלוקה למגזרים גאוגרפיים. מתכונת הדיווח של החברה משקפת את המקור העיקרי והמהותי של הסיכונים ושל התשואות שבפניהם היא חשופה. בקביעת הדיווח המגזרי בחנה החברה את הסיכונים ותוחלת התשואות מהמגזרים השונים וכן את מהות המוצרים, מהות תהליכי הייצור, צרכני המוצרים והשיטות המשמשות להפצת המוצרים. מספרי ההשוואה בבאור לתקופות של תשעה חודשים ושלושה חודשים המסתיימות ביום 30 בספטמבר 2006 הוצגו מחדש על מנת לשקף את הדיווח המגזרי במתכונת האמורה.

החברה עוסקת בתחומי הפעילות כדלהלן:

פעילות בשוק המוצרים להגנת הצומח (Agro)

תחום הפעילות העיקרי של החברה כולל יצור ושיווק של מוצרים קונבציונליים להגנת הצומח.

פעילות בתחום הנון אגרו (Non Agro)

תחום פעילות זה כולל עיסוק במספר רחב של תת תחומים ביניהם: ליקופן (מעכבי חמצון), מוצרי ארומה, וכימיקלים אחרים ומאגד את כלל פעילויות החברה בתחומים שאינם נכללים בגדר מוצרים להגנת הצומח.

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

באור 2 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

א. מוצרים ושירותים (המשך)

מאוחד	התאמות	פעילות שאינה	פעילות להגנת	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	להגנת הצומח	הצומח	
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
				לתקופה של תשעה חודשים
				שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
6,693,771	(11,165)	611,647	6,093,289	הכנסות מגזר
1,046,781	-	71,663	975,118	תוצאות מגזר
				לתקופה של תשעה חודשים
				שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2006
6,167,722	(6,863)	720,494	5,454,091	הכנסות מגזר
879,576	-	94,539	785,037	תוצאות מגזר
				לתקופה של שלושה חודשים
				שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
2,082,158	(4,864)	192,111	1,894,911	הכנסות מגזר
262,709	-	27,368	235,341	תוצאות מגזר
				לתקופה של שלושה חודשים
				שהסתיימה ביום 30 בספטמבר *2006
1,786,967	(2,057)	207,831	1,581,193	הכנסות מגזר
190,470	-	33,607	156,863	תוצאות מגזר
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
				2006
7,947,482	(10,464)	892,572	7,065,374	הכנסות מגזר
910,552	-	48,674	861,878	תוצאות מגזר

* הוצג מחדש

ב. התפלגות המכירות לפי אזורים גיאוגרפיים

לשנה שנסתיימה	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
ביום 31 בדצמבר	2006	2007	2006	2007	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
498,472	112,212	104,979	404,657	337,114	ישראל
1,921,428	503,002	667,140	1,269,395	1,521,742	אמריקה הלטינית
3,082,764	631,356	752,653	2,519,068	2,795,046	אירופה
1,561,137	302,040	332,733	1,249,777	1,302,211	צפון אמריקה
883,681	238,357	224,653	724,825	737,658	אחרים
7,947,482	1,786,967	2,082,158	6,167,722	6,693,771	

באור 3 - מידע נוסף

- (1) במסגרת התקשרויות החברה וחברות מאוחדות, מחודש ספטמבר 2004, בהסכמים בדבר עסקת איגוח (Securitization), למכירת חובות לקוחות לחברות מקבוצת RaboBank International מסתכמת יתרת חובות הלקוחות שנמכרו במזומן ליום המאזן לכ - 770 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2006 - כ-1,046 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2006 כ - 743 מיליון ש"ח).
- ההיקף המקסימלי הצפוי של האמצעים הכספיים שעומד לרשות החברות הרוכשות לצורך רכישה של חובות הלקוחות של החברות המאוחדות הינו בסכום הנע בין 250 ל- 275 מיליון דולר, על בסיס שוטף, באופן שהתמורות שיתקבלו מהלקוחות, שחובותיהן נמכרו, ישמשו לרכישת חובות לקוחות חדשים.
- (2) החברה ומילניה התחייבו לשפות, בהתקיים תנאים מסוימים, מוסדות פיננסיים בגין אשראי שקיבלו לקוחותיה של מילניה מאותם מוסדות פיננסיים ואשר שימש לפרעון חובותיהם של לקוחות אלה למילניה בגין מכירותיה לאותם לקוחות.
- סכום ההתחייבות לשיפוי ליום המאזן הינו כ- 220 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2006 כ- 279 מיליון ש"ח).
- (3) בתקופת החשבון הומרו כ - 38,220 אלפי ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') לכ- 4,200 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה. כמו כן, בתקופת החשבון הומרו 675 אלפי דולר ע.ג. אגרות חוב שהוקצו בחודש מרס 2004 במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים לכ-149 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש' ע.ג. של החברה. כתוצאה מההמרות כאמור, גדל ההון העצמי של החברה בכ - 40.1 מיליון ש"ח.
- (4) ביום 28 באוגוסט 2007, החליט דירקטוריון החברה לאמץ תוכנית אופציות לנושאי משרה ועובדים בחברה ובחברות מאוחדות שלה. במסגרת התוכנית הוקצו ביום 15 באוקטובר 2007 3,130 אלפי כתבי אופציה הניתנים למימוש לעד 3,130 אלפי מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג., כ"א של החברה.
- השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו הינו כ- 23 מיליון ש"ח ליום הענקיה.
- האופציות על פי התוכנית הוקצו לניצעים בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסלול הוני.
- (5) ביום 7 באוקטובר 2007 הוגשה תביעה בבית המשפט המחוזי בבאר שבע (להלן: "התביעה") (אשר הומצאה לחברה ביום 11 באוקטובר 2007) על ידי ה"ה מ. אלגראוי, י. גרגואי ונ. אלגראוי (להלן: "התובעים") כנגד מכתשים מפעלים כימיים בע"מ - חברה בת של החברה (להלן: "מכתשים").
- עניינה של התביעה והבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית בטענות לזיהום אוויר בחומרים מסוכנים על ידי מכתשים במפעל החברה ברמת חובב. ביחד עם התביעה הגישו התובעים בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. הקבוצה הנטענת על ידי התובעים לצורך זה הינה כלל התושבים בפזורות הבדואיות השונות, באר שבע, רביבים ושגב שלום, וזאת לתקופה 1 בינואר 2001 ועד 13 באוגוסט 2007.
- במסגרת התביעה, מבקשים התובעים פיצוי עבורם ועבור חברי הקבוצה, עבור פגיעה נטענת "באוטונומיה" של חברי הקבוצה ועבור "השגחה רפואית". סך כל הפיצוי הנתבע לצורך התובענה הייצוגית, מוערך על ידי התובעים בסך של 1,086,440 אלפי ש"ח, או לחלופין להורות על פסיקת סעד לטובת הציבור, כן מבקשים התובעים לפסוק תשלום שכר טרחה והוצאות משפט.
- על מכתשים להגיש תגובתה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית עד ליום 27 בינואר 2008. בכוונת מכתשים לכפור במלוא טענות התביעה וכן בבקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית. בשלב ראשוני זה, אין ביכולת הנהלת החברה להעריך האם התביעה תאושר כתובענה ייצוגית, ואם תאושר את סיכויי התביעה. החברה לא ביצעה הפרשות כלשהן בגין תביעה זו.

באור 4 - עונתיות

מכירות מוצרי הגנת הצומח תלויות באופן ישיר בעונות החקלאיות והמחזוריות של גידול היבולים, ולפיכך הכנסות החברה אינן מתחלקות באופן שווה במהלך השנה. מדינות השוכנות בחלק הצפוני של כדור הארץ מאופיינות כולן בתיזמון דומה של העונות החקלאיות ולפיכך למדינות אלה המכירות הגבוהות ביותר הינן בד"כ בחודשים פברואר עד אפריל. בחלק הדרומי של כדור הארץ העונתיות היא הפוכה ומרבית מהמכירות המקומיות נעשות בחודשים אוגוסט עד נובמבר, למעט אוסטרליה בה עיקר המכירות מתבצעות בחודשים אפריל עד יולי.

הפעילות הכלל - עולמית של החברה מסייעת לאיזון השפעת העונתיות, וזאת על אף שלחברה מכירות רבות יותר בשווקים שבחצי הכדור הצפוני.