



## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

(במיליוני דולרים של ארה"ב, פרט לנתוני הרווח הנקי למניה)

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
1,749.9	2,077.4	2,518.6	מכירות, נטו
1,058.0	1,230.1	1,423.2	עלות המכירות
691.9	847.3	1,095.4	רווח גולמי
			הוצאות מחקר ופיתוח:
132.3	168.6	192.6	סך ההוצאה
27.7	61.4	27.6	בני כוי השתתפויות ומענקים
104.6	107.2	165.0	
301.0	358.1	406.4	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
	15.7		הוצאות בגין שינויים מבניים
35.7			רכישת מחקר ופיתוח בתהליך
250.6	366.3	524.0	רווח מפעולות
42.2	26.0	24.6	הוצאות מימון - נטו
208.4	340.3	499.4	רווח לפני מסים על ההכנסה
59.6	63.6	84.8	מסים על ההכנסה
148.8	276.7	414.6	
0.4	0.8	(2.7)	חלק ברווחי/(הפסדי) חברות כלולות - נטו
(0.8)	0.7	(1.6)	חלק המיעוט בהפסדי/(רווחי) חברות מאוחדות - נטו
148.4	278.2	410.3	רווח נקי
			רווח נקי למניה:
0.58	1.05	1.55	בסיסי
0.57	1.02	1.52	מדולל
			ממוצע משוקלל של מספר המניות (במיליונים):
257.9	264.5	264.5	בסיסי
263.7	280.9	280.8	מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



**טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ**  
 דוחות מאוחדים על השינויים בהון, קרנות ועודפים  
 (במיליוני דולרים של ארה"ב)

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברות מאוחדות	רווח (הפסד) כולל אחר שנצבר	יתרת הרווח שלא יועד	הטבה נדחית	מניות רגילות			
					מספר המניות (במיליונים)	ערך נקוב	פרמיה על מניות	
747.3	(25.6)	(29.2)	608.9	(1.4)	163.6	31.0	250.1	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2000</b>
148.4			148.4					<b>תנועה בשנת 2000:</b>
(22.6)		(22.6)						רווח נקי
(0.8)		(0.8)						הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות וכלולת הערוכים במטבע חוץ שאינו דולר
125.0								הפסד שלא מומש מניירות ערך הניתנים למכירה - נטו
0.8				(0.1)	0.1			סך רווח כולל
9.3				0.8				הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים
(29.0)			(29.0)		9.3	*	1.3	הפחתת הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים מימוש אופציות שהוקצו לעובדים
0.6					0.6	*	0.3	דיבידנד
73.6					73.6	*	4.2	מימוש כתיבי אופציה
226.4					226.4			מניות שהונפקו בקשר לרכישת Novopharm (ביאור א'2)
(2.7)	(5.4)				2.7			מניות מיוחדות הניתנות להחלפה ל-12.8 מיליון מניות רגילות שהונפקו בקשר לרכישת Novopharm (ביאור א'2)
1,151.3	(31.0)	(52.6)	728.3	(0.7)	476.3	31.0	255.9	עלות רכישת מניות החברה, בניכוי התמורה ממימוש
278.2			278.2					<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2000</b>
(6.4)		(6.4)						<b>תנועה בשנת 2001:</b>
0.5		0.5						רווח נקי
272.3								הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות וכלולת הערוכים במטבע חוץ שאינו דולר
0.8				(0.3)	0.3			רווח שלא מומש מניירות ערך הניתנים למכירה - נטו
3.9				0.8				סך רווח כולל
(36.1)			(36.1)		3.9	*	0.3	הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים
(11.5)	(11.6)				0.1			הפחתת הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים מימוש אופציות שהוקצו לעובדים
1,380.7	(42.6)	(58.5)	970.4	(0.2)	480.6	31.0	256.2	דיבידנד
410.3			410.3					עלות רכישת מניות החברה, בניכוי התמורה ממימוש
85.6		85.6						<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2001</b>
(9.8)		(9.8)						<b>תנועה בשנת 2002:</b>
486.1								רווח נקי
0.1				0.1				הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות וכלולת הערוכים במטבע חוץ שאינו דולר
5.8					5.8	*	0.5	הפסד שלא מומש מניירות ערך הניתנים למכירה - נטו
(35.0)			(35.0)					סך רווח כולל
(8.3)	(6.3)				(2.9)	2.9	6.5	הפחתת הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים מימוש אופציות שהוקצו לעובדים
1,829.4	(48.9)	17.3	1,345.7	(0.1)	481.5	33.9	263.2	דיבידנד
					(2.0)			הקצאת מניות רגילות בתמורה למניות מיוחדות (ביאור א'2)
								חלוקת מניות הטבה
								עלות רכישת מניות החברה, בניכוי התמורה ממימוש

\* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליון דולר.

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

(במיליוני דולרים של ארה"ב)

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר		
2000	2001	2002
148.4	278.2	410.3
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>		
רווח נקי		
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים		
מפעילות שוטפת:		
131.4	132.2	84.5
(114.2)	(137.2)	(141.1)
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים* <sup>(1)</sup>		
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות מסוימים* <sup>(1)</sup>		
165.6	273.2	353.7
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת*<sup>(2)</sup></b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>		
רכישת רכוש קבוע		
(89.4)	(114.8)	(160.4)
מענקי השקעה בגין רכוש קבוע		
1.9		
(8.0)		(156.3)
רכישת חברות מאוחדות* <sup>(3)</sup>		
(22.5)	(19.3)	(25.2)
רכישת רכוש בלתי מוחשי		
26.2	5.1	24.3
תמורה ממכירת רכוש קבוע		
		4.0
תמורה ממכירת השקעות לזמן ארוך		
(5.7)	(45.0)	(202.4)
רכישה של השקעות לזמן ארוך ונכסים אחרים		
13.2	(16.6)	(148.9)
קיטון (גידול) בהשקעות לזמן קצר - נטו		
(84.3)	(190.6)	(664.9)
<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>		
תמורה ממימוש אופציות שהוקצו עובדים		
12.1	5.2	8.5
עלות רכישת מניות החברה, בניכוי התמורה ממימוש		
(5.4)	(11.6)	(6.3)
תמורה ממימוש כתבי אופציה		
תמורה מהנפקת איגרות חוב ניתנות להמרה, בניכוי הוצאות		
הנפקה (2002 - 10.8 מיליון \$; 2001 - 7.7 מיליון \$;		
2000 - 12.6 מיליון \$)		
537.4	352.3	439.2
קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך		
136.2	82.4	
פירעון הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך		
(309.6)	(64.2)	(3.9)
קיטון באשראי לזמן קצר - נטו		
(78.0)	(64.7)	(53.4)
דיבידנד ששולם		
(27.6)	(32.8)	(46.6)
265.7	266.6	337.5
<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון</b>		
<b>הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של חברות</b>		
<b>מאוחדות מסוימות</b>		
(3.6)	(0.9)	14.7
<b>גידול נטו במזומנים ושווי מזומנים</b>		
343.4	348.3	41.0
<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>		
77.2	420.6	768.9
<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה</b>		
420.6	768.9	809.9

\* ראה פירוטים בעמוד 6.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

פירוטים לדוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים  
(במיליוני דולרים של ארה"ב)

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר

2000	2001	2002	
			<b>(1) התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:</b>
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
95.0	109.1	96.8	פחת והפחתות
(3.3)	(0.9)	(31.7)	מסי הכנסה נדחים - נטו
	14.2		הוצאות בגין שינויים מבניים
34.4			רכישת מחקר ופיתוח בתהליך
7.0	8.2	6.0	גידול בהתחייבויות בקשר לעובדים
0.8	0.8	0.1	הפחתת הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים
(0.4)	(1.3)	(7.5)	רווחי הון
(0.4)	(0.8)	2.7	חלק בהפסדי/רווחי חברות כלולות - נטו
0.8	(0.7)	1.6	זכויות המיעוט ברווחי/הפסדי חברות מאוחדות - נטו
(2.5)	3.6	16.5	אחרים - נטו
<u>131.4</u>	<u>132.2</u>	<u>84.5</u>	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות מסוימים:
(115.5)	(147.4)	(101.8)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(56.2)	(73.4)	(149.1)	גידול במלאי
57.5	83.6	109.8	גידול בזכאים ויתרות זכות
<u>(114.2)</u>	<u>(137.2)</u>	<u>(141.1)</u>	
			<b>(2) מידע נוסף על תזרימי מזומנים:</b>
47.3	36.6	25.1	ריבית ששולמה
<u>36.5</u>	<u>89.4</u>	<u>54.2</u>	מסי הכנסה ששולמו
			<b>(3) רכישת חברות מאוחדות (ב-2002 וב-2000):</b>
			נכסים והתחייבויות של החברות המאוחדות לעת הרכישה:
(100.5)		18.7	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
157.7		60.0	נכסים קבועים (למעט מוניטין)
(112.6)		(36.1)	התחייבויות לזמן ארוך
0.1			זכויות המיעוט לעת הרכישה
34.4			מחקר ופיתוח בתהליך
255.3		80.1	מוניטין שנוצר עקב הרכישה
234.4		122.7	עלות הרכישה
		33.6	רכישת הלוואות בעלים
			הנפקת מניות מיוחדות הניתנות להחלפה במניות רגילות של החברה (ביאור 2א')
(226.4)			
<u>8.0</u>		<u>156.3</u>	מזומנים ששולמו - נטו

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי:

#### פעילות

טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ ("החברה") היא חברה ישראלית אשר יחד עם החברות המאוחדות והכלולות שלה ("טבע" או "הקבוצה") מפתחת, מייצרת, משווקת ומפיצה מוצרים בשני מגזרים - פרמצבטיקה וכימיקלים עדינים ("A.P.I. - Active Pharmaceutical Ingredients") עבור תעשיית הפרמצבטיקה.

#### מטבע הפעילות

המטבע של הסביבה העסקית העיקרית שבה מתנהלת פעילות החברה והחברות המאוחדות שלה בישראל ובארה"ב הוא הדולר של ארה"ב ("הדולר" או "\$"), זאת לאור המשך המגמה של גידול בשיעור המכירות המתבצעות במטבע זה. הוצאות תפעוליות (כולל רכישת חומרים) במטבע חוץ (בעיקר בדולרים) מהוות מעל 50% מסך ההוצאות התפעוליות של חברות אלו. רכישות החומרים של חברות אלו נעשות בעיקרן במטבעות חוץ (בעיקר בדולרים). לפיכך, מטבע הפעילות (functional currency) של אותן חברות הוא הדולר.

יתר החברות המאוחדות והכלולות הן בעיקר חברות אירופיות וקנדיות שמטבע פעילותן הינו המטבע המקומי שלהן. הדוחות הכספיים של חברות אלו מתורגמים לדולרים בהתאם לתקן מס' 52 של המועצה לתקני חשבונאות בארה"ב ("FASB"): נכסים והתחייבויות מתורגמים לדולרים לפי שערי חליפין לסוף השנה, ואילו סעיפי דוחות רווח והפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים במשך השנה. הפרשים הנובעים מהתרגום, כאמור, מוצגים במסגרת ההון העצמי בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר שנצבר.

#### כללי חשבונאות

הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב.

#### שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מההנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על סכומי הרכוש וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים ועל סכומי ההכנסות וההוצאות לשנים המדווחות. האומדנים וההנחות המהותיים ביותר מתייחסים להחזרות והנחות בגין מכירות, מסים על ההכנסה, מלאי, התחייבויות תלויות וירידה בערך רכוש בלתי מוחשי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

#### ב. איחוד הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חשבונותיהן של החברה ושל כל החברות המאוחדות שלה. בדוחות כספיים אלה "חברות מאוחדות" הן חברות ששיעור השליטה בהן עולה על 50% ואשר דוחותיהן אוחדו עם הדוחות של החברה. עסקות בין-חברתיות מהותיות ויתרות הדדיות בוטלו לצורך האיחוד; כן בוטלו רווחים ממכירות בין החברות שטרם מומשו מחוץ לקבוצה.

#### ג. מלאי:

המלאי מוערך לפי העלות או השוק, כנמוך שבהם. העלות נקבעת כדלקמן:

חומרי גלם ואריזה ומוצרים קנויים - בעיקר על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".  
תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד: מרכיב חומרי גלם ואריזה - בעיקר על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון"; מרכיב עבודה והוצאות עקיפות - על בסיס ממוצע בתקופת הייצור.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### ד. חברות מוחזקות:

השקעות אלו נכללות במסגרת השקעות ונכסים אחרים. חברות בשיעור שליטה של 20% או יותר, שאינן חברות מאוחדות ("חברות כלולות"), נכללות לפי שיטת השווי המאזני. השקעות בלתי סחירות אחרות מוצגות לפי העלות.

#### ה. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך המיועדים להחזקה עד לפדיון ("held-to-maturity securities") מורכבים מאיגרות חוב המוצגות לפי עלות מופחתת. ערכם של ניירות ערך אלה בחשבונות לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 - הקרוב לערכם הנאות - הינו 709.8 מיליון \$ ו-20.9 מיליון \$, בהתאמה, נכלל במסגרת מזומנים ושווי מזומנים - 371.5 מיליון \$ (2001 - 20.9 מיליון \$); השקעות לזמן קצר - 223.9 מיליון \$; והשקעות ונכסים אחרים - 114.4 מיליון \$. איגרות חוב אלו עומדות לפידיון כדלקמן: 2003 - 595.4 מיליון \$; ו-2004-2006 - 114.4 מיליון \$.

ניירות ערך סחירים אחרים כוללים השקעות במניות, מסווגים כניירות ערך הניתנים למכירה ("available-for-sale securities") ומוצגים במסגרת השקעות ונכסים אחרים. ניירות ערך אלה מוצגים לפי שווי שוק, והשינויים בערכם - רווחים או הפסדים שלא מומשו, בניכוי מס - מדווחים כמרכיב נפרד בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר שנצבר. שווי השוק שלהם, עלותם וסך ההפסד שטרם מומש בגינם ליום 31 בדצמבר 2002 הגיעו ל-22.5 מיליון \$, 31.5 מיליון \$ ו-9.0 מיליון \$, בהתאמה; 31 בדצמבר 2001-15.2 מיליון \$, 16.0 מיליון \$ ו-0.8 מיליון \$, בהתאמה. בשנת 2002 נקבע כי הירידה בערכה של אחת ההשקעות אינה זמנית. אי לכך, ההפסד הנצבר שטרם מומש בגין השקעה זו - בסך 3.4 מיליון \$ - נזקף להוצאות מימון.

#### ו. רכוש קבוע:

הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות, לאחר ניכוי מענקי ההשקעה המתייחסים (11.5 מיליון \$ לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001). ציוד הנחכר בחכירה הונית מוצג כרכוש הקבועה וכולל לפי הערך הנוכחי של דמי החכירה, שנקבעו בהסכם החכירה.

הוצאות ריבית בגין הלוואות ואשראי ששימשו למימון ההקמה או הרכישה של רכוש קבוע - בתקופה עד היות הרכוש מוכן לשימוש - נזקפות לעלות רכוש זה. סך הריבית שנוקפה לעלות הרכוש בכל אחת מן השנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 הינו פחות מ-1 מיליון \$.

הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של הרכוש: בנינים - בעיקר 25 שנים; מכונות וציוד - 8-12 שנים; כלי רכב, ציוד מחשב, ריהוט ורכוש אחר - בעיקר 7 שנים. שיפורים במושכר מופחתים על פני הקצרה מבין תקופת חוזה השכירות או תקופת החיים המשוערת של הרכוש המתייחס.

#### ז. מוניטין, רכוש בלתי מוחשי והוצאות הנפקת איגרות חוב:

המוניטין משקף את עודף עלות ההשקעה, בחברה מאוחדת, על שווים הנאות (fair value) של הנכסים נטו לעת רכישתם. בעקבות אימוץ תקן מס' 141, "מיזוגים עסקיים", סיווגה החברה מחדש רכוש בלתי מוחשי המתייחס לכוח העבודה הכולל, (assembled work force) המוצג בספרים בסך של 3.8 מיליון \$, בניכוי מסים על ההכנסה, וכללה אותו במסגרת המוניטין. החל מיום 1 בינואר 2002, בהתאם לתקן מס' 142 (FAS 142), "מוניטין ורכוש בלתי מוחשי אחר", הופסקה הפחתת המוניטין, ובמקום זאת נערכת בחינה, לפחות אחת לשנה על מנת לקבוע האם לא חלה ירידה בערכו. קודם לאימוץ FAS 142, הופחת המוניטין בשיעורים שנתיים שווים, לרוב על פני 30 שנה. עד ליום 1 בינואר 2002, השלימה החברה את בדיקות המעבר, לירידה בערך המוניטין, כנדרש על פי FAS 142: זהו יחידות הדיווח השונות, אשר בגינן קיים מידע ספציפי לגבי תזרימי מזומנים, ושוויי הנאות נקבעו על בסיס תזרימי המזומנים המנוכחים הצפויים. בהתאם לבדיקה זו קבעה החברה כי, נכון ליום 1 בינואר 2002, לא קיימים סימנים לירידה בערך המוניטין. החברה בחרה ביום 31 בדצמבר כמועד הבדיקה השנתית לירידה בערך המוניטין. נכון ליום 31 בדצמבר 2002, לא עלה צורך בהפרשה לירידת ערך.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

רכוש בלתי מוחשי כולל בעיקר זכויות שיווק וזכויות אחרות בקשר עם מוצרים שלגביהם התקבל אישור לשיווק מטעם מנהל המזון והתרופות האמריקאי ("FDA") או מטעם הרשויות המקבילות במדינות אחרות. בשנת 2002, בהתאם ל-FAS 142, התבצעה בדיקה של יתרת תקופת החיים המשוערת של כל הנכסים הבלתי מוחשיים המזוהים. כתוצאה מבדיקה זו, נקבע כי לנכס בלתי מוחשי בגין שם מסחרי, המוצג בספרים בסך של 29.6 מיליון \$, אורך חיים בלתי מוגבל. אי לכך, החל מיום 1 בינואר 2002, הופסקה הפחתתו של נכס בלתי מוחשי זה, ובמקום זאת נערכת בחינה, לפחות אחת לשנה, על מנת לקבוע האם לא חלה ירידה בערכו. נכסים בלתי מוחשיים אחרים מופחתים על פי שיטת הקו הישר, על בסיס משך החיים המשוער שלהם, כדלקמן: זכויות שיווק וזכויות במוצרים - בעיקר 12 שנים; נכסים בלתי מוחשיים אחרים - בעיקר 5-14 שנים. החברה בחרה ביום 31 בדצמבר כמועד הבדיקה השנתית לירידה בערך השם המסחרי האמור. נכון ליום 31 בדצמבר 2002, לא עלה צורך בהפרשה לירידת ערך.

הוצאות בגין הנפקת איגרות חוב, נדחות ומופחתות כרכיב של הוצאות ריבית על פני התקופה ממועד ההנפקה של איגרות החוב ועד ליום הפירעון הראשון.

#### ח. ירידת ערך של נכסים קבועים (long lived assets):

ביום 1 בינואר 2002 אימצה החברה את תקן מס' 144 (FAS 144), "הטיפול החשבונאי בירידת ערך (impairment) של נכסים קבועים". FAS 144 מחייב חברות לבחון את הירידה בערכם של נכסים קבועים אשר החברה מתעתדת להחזיקם ולהשתמש בהם במקרים בהם ארע אירוע או חל שינוי בנסיבות המורים על כך שהערך בספרים של הנכסים אינו בר השבה. על פי FAS 144, אם סכום תזרימי המזומנים הבלתי מנוכחים הצפויים מאותם נכסים הינו נמוך מהסכום בו כלולים נכסים קבועים אלה בחשבונות, יש להפחית את הנכסים האמורים לשווים הנאות. לאימוץ FAS 144 לא הייתה כל השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה.

#### ט. מסי הכנסה נדחים:

המסים הנדחים מחושבים לפי שיטת הנכסים וההתחייבות על בסיס הפרשים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס, בהתאם לחוקי המס המתאימים. סכום ההפרשה למסים הנדחים בדוחות רווח והפסד נובע משינויים ביתרות המסים הנדחים בשנה המדווחת. כאשר, בהתבסס על הראיות הקיימות, הסבירות למימוש מסים נדחים בגין הפסדים להעברה - כולם או חלקם - קטנה מהסבירות לאי-מימושם, יוצרת החברה הפרשה (valuation allowance) מתאימה.

בחישוב המסים הנדחים לא הובאו בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מאוחדות, זאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלו ולא לממשן.

בכוונת טבע להשקיע מחדש את סכומי ההכנסה הפטורה ממס והיא אינה מתכוונת לגרום לחלוקת דיבידנד מתוך הכנסה זו (ראה ביאור 10א). לפיכך, לא נזקפו מסים נדחים בגין הכנסות פטורות אלה.

הקבוצה עשויה להתחייב בתוספת מס במקרה של חלוקת דיבידנד מהכנסות של חברות הקבוצה שמחוץ לישראל. הפרשה בגין מסים אלה לא נכללה בדוחות כספיים אלה, שכן החברה אינה צופה שחברות אלה תחלקנה דיבידנדים בעתיד הנראה לעין.

#### י. מניות החברה המוחזקות בידי חברות מאוחדות:

מניות אלה - לפי עלותן לחברות המאוחדות - מוצגות כהפחתה מהון, קרנות ועודפים. רווחים והפסדים, בניכוי המס המתייחס, שעולים ממכירת מניות אלה נזקפים ישירות לפרמיה על מניות.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### יא. הכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת מוצרים מוכרות עם העברת הבעלות והסיכונים ללקוח. הפרשות להחזרות צפויות, הנחות כמות (volume rebates) והנחות אחרות, והפרשות אחרות בהקשר עם התאמות מחירים (chargebacks and shelf-stock adjustments) נקבעות על פי אומדן במקביל עם ההכרה בהכנסות המתייחסות ומנוכות מהמכירות נטו.

#### יב. הוצאות מחקר ופיתוח:

הוצאות מחקר ופיתוח נוקפות לדוחות רווח והפסד עם התהוותן. השתתפויות ומענקים בהקשר להוצאות מחקר ופיתוח נזקפים כהפחתה של הוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות עם התהוותן, או בהתקיים אבני דרך מסוימות.

#### יג. הוצאות הובלה וטיפול:

הוצאות הובלה וטיפול, שהסתכמו ב-35.9 מיליון \$, 23.4 מיליון \$ ו-19.3 מיליון \$ לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000, בהתאמה, נוקפות להוצאות מכירה, הנהלה וכלליות.

#### יד. הוצאות פרסום:

הוצאות פרסום נוקפות לדוחות רווח והפסד עם התהוותן. הוצאות הפרסום לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 היו 28.7 מיליון \$, 21.4 מיליון \$ ו-10.1 מיליון \$, בהתאמה.

#### טו. ריכוז סיכונים אשראי - הפרשה לחובות מסופקים:

המזומנים, שווי מזומנים וההשקעות לזמן קצר של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 היו מופקדים בעיקרם בתאגידים בנקאיים בישראל, ארה"ב ואירופה. לדעת החברה, סיכון האשראי בגין יתרות אלה הינו קלוש.

מכירות הקבוצה מבוצעות בעיקר בצפון אמריקה, באירופה ובישראל, למספר רב של לקוחות. לקבוצה 2 לקוחות מסוימים אשר המכירות לכל אחד מהם מגיעות לכ-9% מסך מכירות הקבוצה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 (2001 - כ-8% לכל אחד מ-2 לקוחות מסוימים, 2000 - כ-6% לכל אחד מ-3 לקוחות מסוימים).

באופן כללי, החשיפה לריכוז סיכונים אשראי בקשר לחובות לקוחות מוגבלת בשל מספרם הגדול יחסית של הלקוחות ובשל פיזורם הגיאוגרפי הנרחב. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את טיב הלקוחות על מנת לקבוע את סכום הפרשה הדרושה לחובות מסופקים ובדרך כלל אינה דורשת ביטחונות. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה נאותה לחובות מסופקים. ההפרשה, בסך 30.4 מיליון \$ ו-15.6 מיליון \$ לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001, בהתאמה, נקבעה באופן ספציפי - בגין חובות שגבייתם מוטלת בספק.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### טז. מכשירים פיננסיים נגזרים:

החברה מבצעת עסקות הכרוכות בנגזרי מטבע חוץ (בעיקר עסקות אקדמה וכתובה ורכישה של אופציות מטבע), כהגנה על תזרימי מזומנים בגין נכסים והתחייבויות קיימים ועסקות צפויות ב-12 החודשים הקרובים במטבעות שאינם מטבע הפעילות. אולם, למעט עסקה אחת להחלפת שיעור ריבית, עסקות אלה אינן נחשבות כעסקות הגנה לפי תקן מס' 133 (FAS 133), "הטיפול החשבונאי במכשירים פיננסיים נגזרים ועסקות הגנה".

בשנת 2002 נכנסה החברה לעסקת החלפת שיעור ריבית בגין חלק מסדרה של איגרות חוב שהונפקו במסגרת הנפקה פרטית בשנת 1998. בהתאם ל-FAS 133, נחשבת עסקה זו כעסקת הגנה של שווי הוגן (fair value) ומוצגת במאזן לפי שוויה ההוגן. השווי בספרים של ההתחייבות שבגינה התבצעה עסקת ההגנה מותאם לכלל השינויים בשווי ההוגן של העסקה. כל יתר הנגזרים מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד במסגרת הוצאות מימון - נטו.

#### יז. מזומנים ושווי מזומנים:

השקעות שנוזלותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר לתקופה של עד 3 חודשים שאינם מוגבלים מבחינת משיכה או מימוש ואיגרות חוב קצרות מועד שהתקופה עד לפדיון בעת ההשקעה בהן לא עלתה על 3 חודשים, נחשבות על ידי הקבוצה כשווי מזומנים.

#### יח. רווח נקי למניה:

הרווח הנקי הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח הנקי בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות והמניות הרגילות "א" (כולל מניות מיוחדות הניתנות להחלפה למניות רגילות) המונפקות ונפרעות במשך השנה, בניכוי מניות החברה המוחזקות בידי חברות מאוחדות.

בחישוב הרווח הנקי המדולל למניה נלקח בחשבון דילול אפשרי שעשוי להתרחש במקרה של:  
(1) המרת איגרות חוב ניתנות להמרה, שמועד פדיוןן חל ב-2005, תוך שימוש בשיטת ההמרה המותנית ("if converted method"), ע"י הוספת הוצאות הריבית בגין איגרות חוב אלו והוצאות ההנפקה, בניכוי הטבות המס המתייחסות, לרווח הנקי וע"י הוספת הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו בהנחה שיומרו איגרות החוב (לא נלקח בחשבון הדילול האפשרי שעלול לנבוע כתוצאה מהמרת איגרות חוב ניתנות להמרה, שמועד פדיוןן חל ב-2021 ו-2022, משום שנכון ליום 31 בדצמבר 2002 ו-2001 לא התקיימו התנאים הדרושים להמרת איגרות חוב אלו); ו-(2) מימוש אופציות שהוענקו במסגרת תכניות אופציות לעובדים, תוך שימוש בשיטת מניות באוצר (treasury stock method).

בחישוב הרווח הנקי, הבסיסי והמדולל למניה, נלקחה בחשבון חלוקת מניות ההטבה בחודש דצמבר 2002, לכל בעלי המניות הרגילות של החברה בשיעור של 100% ממספר המניות המוחזקות על ידם (ראה ביאור 9 ב').

#### יט. תוכניות אופציות לעובדים:

החברה מטפלת בתכניות האופציות לעובדים לפי שיטת השווי הפנימי (intrinsic value), בהתאם להוראות גילוי הדעת האמריקני APB 25 ופרשנויות נלוות. בהתאם ל-APB 25, עלות ההטבה הגלומה בתכניות אופציות לעובדים נזקפת, ביום הענקת האופציות, להון, קרנות ועודפים במסגרת הטבה נדחית, ולאחר מכן מופחתת על בסיס שיטת הקו הישר ונזקפת לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההעסקה המשוערת של העובדים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תקן מס' 123 של ה-FASB (FAS 123), "הטיפול החשבונאי בהטבה המבוססת על מניות" ממליץ כי הטיפול החשבונאי בתכניות להענקת אופציות או מניות לעובדים ייעשה על בסיס הערך הנאות. ברם, התקן מתיר גם להמשיך בטיפול החשבונאי בהתאם ל-APB 25. תקן מס' 148 של ה-FASB (FAS 148) מתקן את FAS 123, על מנת לאפשר שיטות חלופיות למעבר וולונטרי לשיטת טיפול חשבונאי בתוכניות אופציות לעובדים המבוססת על השווי הנאות. החברה בחרה להמשיך ביישום ההוראות של APB 25, תוך עמידה בדרישות הגילוי על פי FAS 123, כפי שתוקנו על ידי FAS 148, לגבי חברות שבחרות להמשיך ביישום APB 25.

הטבלה הבאה מציגה את השינויים שהיו חלים ברווח הנקי וברווח הנקי למניה אם החברה הייתה בוחרת ליישם את שיטת הטיפול החשבונאי בתוכניות אופציות לעובדים המבוססת על שווי נאות, בהתאם ל-FAS 123:

#### שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר

2000	2001	2002
במיליוני \$, למעט נתוני הרווח הנקי למניה		
148.4	278.2	410.3
0.6	0.6	0.1
13.2	28.5	58.6
<u>135.8</u>	<u>250.3</u>	<u>351.8</u>
<u>0.58</u>	<u>1.05</u>	<u>1.55</u>
<u>0.53</u>	<u>0.95</u>	<u>1.33</u>
<u>0.57</u>	<u>1.02</u>	<u>1.52</u>
<u>0.52</u>	<u>0.92</u>	<u>1.30</u>

רווח נקי, כמדווח  
נוסף - הפחתת הטבה נדחית בקשר לתכניות אופציות לעובדים הנכללת בדוחות הרווח והפסד המאוחדים, בניכוי המס המתייחס  
בניכוי - הפחתת הטבה נדחית המוצגת בשווי נאות, בניכוי המס המתייחס  
רווח נקי, פרופורמה  
רווח נקי למניה:  
בסיסי - כמדווח  
בסיסי - פרופורמה  
מדולל - כמדווח  
מדולל - פרופורמה

### כ. רווח כולל (comprehensive income):

בנוסף לרווח הנקי, כולל "הרווח הכולל" המוצג במסגרת הון, קרנות ועודפים: (1) רווחים (הפסדים) מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות וכלולות הערוכים במטבע שאינו דולר (יתרה מצטברת ליום 31 בדצמבר 2002 - רווח של 27.4 מיליון \$; 31 בדצמבר 2001 - הפסד של 58.2 מיליון \$); ו-(2) הפסד שלא מומש מניירות ערך הניתנים למכירה, בניכוי מסים מתייחסים (יתרה מצטברת ליום 31 בדצמבר 2002 - 10.1 מיליון \$; 31 בדצמבר 2001 - 0.3 מיליון \$).

### כא. פרסומים חשבונאיים חדשים:

#### (1) תקן 143 של ה-FASB (FAS 143)

בחדש אוגוסט 2001, פרסם ה-FASB בארה"ב את תקן מס' 143 (FAS 143), "הטיפול החשבונאי בהתחייבויות הקשורות להפסקת השימוש בנכסים קבועים". FAS 143 דן בטיפול החשבונאי ובדיווח לגבי הפסקת השימוש ברכוש מוחשי קבוע והעלויות המתייחסות, לרבות, אך לא רק, עלויות שיקום הסביבה, וכד'. FAS 143 חל לגבי שנות הכספים המתחילות לאחר ה-15 ביוני 2002. לדעת החברה, לאימוצו של FAS 143 לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים המאוחדים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### (2) תקן 146 של ה-FASB (FAS 146)

בחודש יוני 2002 פרסם ה-FASB את תקן מס' 146 (FAS 146), "הטיפול החשבונאי בהוצאות הקשורות ביציאה מפעילות או במימוש פעילות ונכסים". FAS 146 מחייב את זקיפתן של התחייבויות בגין מימוש פעילות ונכסים לרבות עלויות ארגון מחדש עם התהוותן, על בסיס השווי הנאות. בעבר, התחייבויות בגין עלויות יציאה מפעילות או בגין מימוש פעילות ונכסים, נזקפה נכון ליום ההתקשרות לביצוע תוכנית היציאה מפעילות או מימוש הפעילות והנכסים. FAS 146 חל לגבי תוכניות יציאה מפעילות או מימוש הפעילות והנכסים שיגובשו לאחר ה-31 בדצמבר 2002.

#### (3) FIN 45

בחודש נובמבר 2002, פרסם ה-FASB את הבהרה 45 (FIN 45), "הטיפול החשבונאי והגילוי הנדרשים מערב לגבי ערבויות, לרבות ערבויות עקיפות בגין חוב של אחר". FIN 45 קובע כי על הערב לזקוף, עם הנפקת הערבות, התחייבות בגובה השווי הנאות של הערבות, וכן לכלול גילויים מסוימים. הוראות הבהרה זו לגבי זקיפת התחייבויות חלות על בסיס עתידי לגבי ערבויות שיונפקו או ישונו לאחר ה-31 בדצמבר 2002. לדעת החברה, ל-FIN 45 לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים המאוחדים.

#### (4) FIN 46

בחודש ינואר 2003, פרסם ה-FASB את הבהרה 46 (FIN 46), "איחוד דוחות כספיים של תאגידי בעלי הרכב זכויות משתנה". בהתאם להבהרה זו, תאגידי מסווגים לשני סוגים: (1) תאגידי שבהם נקבע האיחוד על בסיס זכויות ההצבעה ו-(2) תאגידי שבהם נקבע האיחוד על בסיס הרכב זכויות משתנה. ההבהרה מסבירה כיצד יש לזהות תאגידי בעלי הרכב זכויות משתנה ("VIE", Variable Interest Entities) וכן כיצד ומתי יש לכלול את הנכסים, ההתחייבויות, זכויות שאינן מקנות שליטה (non-controlling interests) ותוצאות פעילות של VIE בדוחות כספיים מאוחדים. FIN 46 יכנס לתוקף במהלך שנת 2003. בימים אלו בוחנת החברה את השפעתה של הבהרה זו על דוחותיה הכספיים המאוחדים.

### כב. סיווג מחדש:

מספרי השוואה מסוימים סווגו מחדש על מנת להתאימם להצגה בשנה הנוכחית.

### ביאור 2 - עסקות מסוימות

#### א. רכישות:

#### רכישות שנת 2002

בחודש יוני 2002 רכשה החברה שליטה ובעלות מלאה בחברת Honeywell Pharmaceutical Fine Chemicals S.r.l., חברה איטלקית המייצרת כימיקלים עדינים (מאוחר יותר שונה שמה של חברה זו ל-Teva Pharmaceutical Fine Chemicals S.r.l. - "TPFC"). מטרת הרכישה הייתה להרחיב את קו מוצרי ה-API של טבע, על מנת להעניק עומק אסטרטגי לעסקיה הגנריים.

בנוסף, בחודש יוני 2002 רכשה החברה שליטה ובעלות מלאה בחברת Bayer Classics S.A., חברה גנרית צרפתית (מאוחר יותר שונה שמה של חברה זו ל-Teva Classics S.A. - "Teva Classics"), וכן רכשה החברה הלוואת בעלים בסך של 34 מיליון \$ שהעניק המוכר לחברה הנרכשת. מטרת הרכישה הייתה להרחיב את נוכחותה של טבע בשוק התרופות הגנריות הצרפתי המתפתח במהירות.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 2 - עסקות מסוימות (המשך)

התמורה הכוללת ששולמה בגין שתי הרכישות (כולל הלוואת הבעלים הנ"ל ועלויות הרכישה) היא סכום במזומן של 168 מיליון \$.

החברה טיפלה ברכישות האמורות בשיטת הרכישה. תוצאות הפעילות של TPFC ו-Teva Classics נכללו בדוחות המאוחדים של טבע החל מהרבעון השלישי של שנת 2002. הטבלה הבאה מסכמת את השווי הנאות של הנכסים שנרכשו והתחייבויות שנתקבלו כפי שהוערכו ליום הרכישה:

מיליוני \$	
69.5	רכוש שוטף
35.8	רכוש קבוע
21.3	רכוש בלתי מוחשי
2.9	נכסים קבועים אחרים
80.1	מוניטין
209.6	סך נכסים שנרכשו
39.1	התחייבויות שוטפות
36.1	התחייבויות לזמן ארוך
75.2	סך התחייבויות שנתקבלו
134.4	נכסים נטו שנרכשו

הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו כוללים זכויות במוצרים בסך של 13.6 מיליון \$ ורשימות לקוחות בסך של 7.7 מיליון \$, שלהם ממוצע תקופת חיים משוערת משוקללת של 6 שנים. לא נרכש מחקר ופיתוח בתהליך.

להלן נתונים תוצאתיים משולבים מסוימים ובלתי מבוקרים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001, על בסיס פרופורמה - כאילו התבצעו רכישות TPFC ו-Teva Classics בימים 1 בינואר 2002 ו-2001, בהתאמה, הכוללים התאמות של חשבונאות לפי שיטת הרכישה, לרבות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מזוהים מסוימים, ביטול עסקות בין-חברתיות ורווחים שטרם מומשו מחוץ לקבוצה.

המידע הכספי פרופורמה אינו מייצג בהכרח את התוצאות שהיו מתקבלות אילו היו הרכישות נעשות בתחילת 2002 ו-2001, בהתאמה, וכן אין בו כדי להעיד על תוצאות עתידיות.

#### שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

2001                      2002

מיליוני \$

(למעט נתוני הרווח הנקי למניה)

(בלתי מבוקר)

2,133.8	2,546.8	מכירות, נטו
279.2	412.1	רווח נקי
1.06	1.56	רווח נקי למניה:
		בסיסי
1.02	1.53	מדולל

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עסקות מסוימות (המשך)

### רכישות שנת 2000

בשנת 2000, רכשה טבע את מלוא הבעלות והשליטה בחברת Novopharm Ltd. ("Novopharm"), חברה גנרית שמרכזתה בקנדה. כן רכשה טבע זכויות של המוכרת בהלוואת בעלים בסך של כ-74 מיליון \$ שניתנה על ידי המוכרת ל-Novopharm וזכויות אחרות של המוכרת. בתמורה, הוקצו למוכרת 4.2 מיליון מניות רגילות של טבע ו-12.8 מיליון מניות מיוחדות הניתנות להחלפה על ידי המוכרת על פי החלטתה למניות רגילות של החברה לפי יחס של 1:1. המניות הרגילות, והמניות המיוחדות - בשווי כולל שנקבע לסך 300 מיליון \$ - הקנו למוכרת, בהנחה של החלפה מלאה, זכות לכ-6.2% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההקצאה. בנוסף, בשנת 2000, רכשה טבע מניות בחברה מאוחדת של Novopharm שלא היו בבעלות Novopharm, תמורת סך של 12 מיליון \$.

מתוך סך עלות הרכישה, סכום של 34.4 מיליון \$ יוחס לרכישת מחקר ופיתוח בתהליך. סכום זה נזקף לדוח רווח והפסד בעת הרכישה, כנדרש על פי כללי חשבונאות מקובלים. המוניטין - עודף עלות הרכישה על השווי הנאות של הנכסים נטו למועד הרכישה - אשר לא יוחס למחקר ופיתוח בתהליך, אחרי התאמות בשנים 2001 ו-2002, הגיע לסך של 257 מיליון \$.

התחייבויות רכישה נוספות שנרשמו כללו 10.5 מיליון \$ לפיצויי פרישה ועלויות נלוות בקשר עם סגירה ואיחוד של מתקנים מסוימים שנרכשו, אשר הסתיימו בשנת 2002. נכון ליום 31 בדצמבר 2002, לא נותרו עוד התחייבויות רכישה כאמור.

### ב. הסכמים לשיתוף פעולה:

#### 1) עם Impax

בחדש יוני 2001, חתמה חברה מאוחדת על הסכם עם Impax Laboratories, Inc. ("Impax"), לפיו קיבלה טבע זכויות שיווק בלעדיות בארה"ב ואופציה לרכישת זכויות שיווק בלעדיות על מוצרים מסוימים של Impax בשאר צפון אמריקה, דרום אמריקה, האיחוד האירופי וישראל. בתמורה, נתנה טבע ל-Impax הלוואה של 22 מיליון \$, בריבית של 8% לשנה. ההלוואה (קרן וריבית) עומדת לפירעון בשנת 2004, במזומן או במניות Impax, אלא אם כן תמחל עליה טבע קודם לכן. על פי ההסכם, טבע תמחל על חלקים מההלוואה (קרן וריבית) בהגיע Impax לאבני דרך מסוימות. אם לאו, טבע רשאית לבחור לגבות חלק מההלוואה על ידי קבלת זכויות שיווק לא בלעדיות של מוצרים מסוימים.

בנוסף, טבע השקיעה 15 מיליון \$ במניות Impax. ההשקעה במניות אלו מטופלת כהשקעה בניירות ערך הניתנים למכירה ונכללת יחד עם ההלוואה המוזכרת לעיל במסגרת השקעות ונכסים אחרים.

בשנת 2002 מימשה טבע את האופציה לרכישת זכויות בלעדיות לשיווק מוצרים נוספים של Impax בקנדה. כמו כן, הגיעה Impax לאבן דרך, כפי שנקבע בהסכם, ובהתאם מחלה החברה על יתרת ריבית מצטברת בסך של 2.4 מיליון \$. סכום זה נכלל במסגרת הנכסים הבלתי מוחשיים ועומד להפחתה על פני תקופת החיים הכלכלית המשוערת של זכויות השיווק.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עסקות מסוימות (המשך)

### 2) עם Aventis

(א) על פי הסכמים של טבע עם Aventis Pharmaceuticals, Inc. ("Aventis"), המכירה וההפצה של Copaxone® - מוצר ייחודי של החברה לטיפול בטרשת נפוצה - בצפון אמריקה, נעשים על ידי Aventis. החל מ-1 בינואר 2001, שיווק Copaxone® בארה"ב ובקנדה נעשה על ידי גופים בשליטתה העקיפה המלאה של טבע, הפועלים תחת השם "Teva Neuroscience".

Aventis משתתפת גם בהוצאות מחקר ופיתוח מסוימות של טבע בקשר לפיתוח גרסת ה-Copaxone® לנטילה דרך הפה ולפיתוח של Copaxone® בהזרקה לחולים בשלב אחר של המחלה (ביחד - "המחקרים"). השתתפות זו לא תעלה על סכומי תקרה כפי שנקבעו בהסכם. עם קבלת אישור מה-FDA בקשר לכל אחד מהמחקרים, יוחזר ל-Aventis סכום ההשתתפות באותו מחקר.

(ב) על פי הסכמים נפרדים בין החברה לחברה האם הגרמנית של Aventis, האחרונה מפיצה ומוכרת את ה-Copaxone® באירופה ובארצות נוספות. בארצות אירופיות עיקריות משווק ה-Copaxone® במשותף על ידי טבע ו-Aventis.

בנוסף, בהתמלא תנאים מסוימים, לטבע הזכות לרכוש בחזרה את זכויות השיווק וההפצה של ה-Copaxone® הניתן בהזרקה באירופה, בתמורה לסכום אשר יחושב על בסיס נוסחה מסוימת, כפי שנקבע בהסכם.

בשנים 2001 ו-2000, התקבלו 10 מיליון \$ ו-5 מיליון \$ מ-Aventis, בהתאמה. סכום זה, בניכוי החלק לו זכאי מכון מחקר מסויים, נוכה מהוצאות מחקר ופיתוח במסגרת השתתפויות ומענקים.

### 3) עם Lundbeck

(א) בשנת 1999, חתמה החברה על הסכם לשיתוף פעולה עם החברה הדנית H. Lundbeck A/S ("Lundbeck"), לפיתוחם הגלובלי המשותף ושיווקם, בעיקר באירופה, של שני מוצרים חדשניים של החברה לטיפול במחלת הפרקינסון. בידי החברה יוותרו זכויות השיווק הבלעדיות בשאר העולם.

על פי ההסכם, החל משנת 1999, Lundbeck משתתפת בהוצאות מחקר ופיתוח של טבע בשיעורים משתנים ובכפוף לסכומי תקרה כפי שנקבעו בהסכם.

(ב) טבע ו-Lundbeck חתמו על הסכם נוסף לשיתוף פעולה, לפיתוח גלובלי משותף ושיווק, בעיקר באירופה, של גרסת Copaxone® לנטילה דרך הפה. על פי ההסכם, תממן Lundbeck את המחקר והפיתוח של המוצר על ידי טבע, עד לתקרה שנקבעה בהסכם. תנאים נוספים שנקבעו בהסכם מתייחסים למימון הנוסף על ידי Lundbeck של פעילויות פיתוח אחרות ושל פעילויות קדם-שיווקיות ושיווקיות בקשר למוצר. המימון הנוסף ייעשה בהתמלא תנאים מסוימים ועד לתקרה שנקבעה בהסכם.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - עסקות מסוימות (המשך)

### 4 עם BTG

על פי הסכם שנחתם בשנת 1999 בין החברה לבין Bio Technology General Corp ("BTG"), טבע תשלם ל-BTG סכום כולל של עד 20 מיליון \$ בקשר למוצרים ביוטכנולוגיים מסוימים. עד ליום 31 בדצמבר 2002, שולם סכום של 12.5 מיליון \$, מתוכו סכום של 10 מיליון \$ מתייחס לזכויות שיווק והפצה מסוימות שצפויות להיכנס לתוקף לא יאוחר משנת 2004. סכום זה נכלל במסגרת נכסים בלתי מוחשיים. הסכום הנותר - 2.5 מיליון \$ - מייצג השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח של BTG הקשורות למוצרים מסוימים הנמצאים בשלב הפיתוח, ונוקף להוצאות מחקר ופיתוח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000. היתרה עומדת לתשלום בהתמלא תנאים מסוימים כפי שנקבעו בהסכם.

### 5 עם גורמים אחרים

בשנת 2002 התקשרה טבע בהסכמים עם שתי חברות, שבמסגרתם היא תשתתף במימון של מחקר ופיתוח המבוצעים על ידי חברות אלו, בסך כולל של 20 מיליון \$, אשר ישולם בהתקיים אבני דרך מסוימות. בתמורה, יוענקו לטבע זכויות בלעדיות מסוימות לשיווק המוצרים שיפותחו. עד ליום 31 בדצמבר 2002, שילמה טבע סך של 4.3 מיליון \$ כהשתתפות בהוצאות הפיתוח של החברות האמורות בגין מוצרים מסוימים הנמצאים בשלבי מחקר ופיתוח. סכום זה נוקף כהוצאה בספרים במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח.

בשנת 2001, התקשרה טבע עם שתי חברות נוספות בהסכמים לפיהם היא תשתתף במימון מחקר ופיתוח שמתבצע על ידי אותן חברות בסכום כולל של 20 מיליון \$, העומד לתשלום עם התקיים אבני דרך מסוימות. בתמורה תקבל טבע זכויות עולמיות מסוימות בקשר עם המוצרים שיפותחו. בנוסף, טבע רכשה מניות באותן חברות בסכום כולל של כ-10 מיליון \$. ההשקעה במניות אלו מוצגת לפי העלות וכלולה במסגרת השקעות ונכסים אחרים.

ביאור 3 - רכוש קבוע

הרכוש הקבוע, נטו, מורכב כדלקמן:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליון \$		
50.3	55.7	קרקעות
272.5	282.3	בניינים
548.0	645.5	מכונות וציוד
151.5	182.8	כלי רכב, ציוד מחשב, ריהוט ורכוש אחר
12.1	42.0	תשלומים על חשבון רכוש קבוע
1,034.4	1,208.3	
(480.2)	(532.9)	בניכוי - פחת והפחתות שנצברו
554.2	675.4	

הוצאות הפחתה הסתכמו ב-76.5 מיליון \$, 71.5 מיליון \$ ו-68.0 מיליון \$ בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000, בהתאמה. הסכום לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2001 אינו כולל הוצאה של 9.7 מיליון \$ בגין ירידת ערך, שקשורה לתכניות השינויים המבניים של הקבוצה.

הזכויות בקרקעות כוללות קרקעות חכורות לתקופות מקוריות של 49 שנים המסתיימות בשנים 2003-2043, עם אופציה להארכה לתקופה נוספת של 49 שנים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 4 - מוניטין, רכוש בלתי מוחשי והוצאות הנפקת איגרות חוב

א. מוניטין:

השינויים בשווי הפנקסני של המוניטין לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2002 הם כדלקמן:

סה"כ	כימיקלים		פרמצבטיקה	
	עדינים	מיליוני \$		
466.1	6.9	459.2	יתרה ליום 1 בינואר 2002	
80.1	18.5	61.6	רכישת מוניטין במהלך השנה	
21.7	0.3	21.4	הפרשי תרגום	
(7.6)		(7.6)	התאמות אחרות	
<u>560.3</u>	<u>25.7</u>	<u>534.6</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	

ב. נכסים בלתי מוחשיים והוצאות הנפקת אגרות חוב:

(1) נכסים בלתי מוחשיים והוצאות הנפקת חוב, נטו מורכבים כדלקמן:

יתרה מופחתת	הפחתה		סכום מקורי	
	ב ד צ מ ב ר	שנצברה		
2001	2002	2002	2002	
מיליוני \$				
73.4	128.6	48.7	177.3	נכסים בלתי מוחשיים
29.6	29.8		29.8	(בעיקר זכויות במוצרים)
17.1	17.8	14.6	32.4	שם מסחרי (Tradename)
120.1	176.2	63.3	239.5	הוצאות הנפקת איגרות חוב

(2) הפחתת נכסים בלתי מוחשיים הסתכמה ב-21.4 מיליון \$, 16.2 מיליון \$ ו-10.8 מיליון \$ בשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 בהתאמה. נכון ליום 31 בדצמבר 2002, ההפחתה המשוערת של רכוש בלתי מוחשי לשנים 2003-2007 היא כדלקמן: 2003 - 22 מיליון \$; 2004 - 22 מיליון \$; 2005 - 19 מיליון \$; 2006 - 17 מיליון \$; ו-2007 - 12 מיליון \$.

(3) הפחתתן של הוצאות הנפקת איגרות חוב הסתכמה ב-10.0 מיליון \$, 3.7 מיליון \$ ו-0.7 מיליון \$, בשנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000, בהתאמה ונכללה במסגרת הוצאות מימון - נטו.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מוניטין, רכוש בלתי מוחשי והוצאות הנפקת חוב (המשך)

### ג. השפעות אימוץ FAS 142:

הטבלה הבאה מסכמת את התוצאות המדווחות של החברה, אשר תואמו על מנת לנטרל את ההשפעה של הפחתת המוניטין והשם המסחרי בתוקף ליום 1 בינואר 2000:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
(למעט נתוני רווח נקי למניה)			
(בלתי מבוקר)			
148.4	278.2	410.3	רווח נקי - כפי שדווח
16.0	18.5		נו סף - הפחתת מוניטין ושם מסחרי, בניכוי מסים, שנזקפה עד שנת 2001
164.4	296.7	410.3	רווח נקי - מתואם
0.58	1.05	1.55	רווח נקי בסיסי למניה - כפי שדווח
0.06	0.07		נו סף - הפחתת מוניטין ושם מסחרי, בניכוי מסים, שנזקפה עד שנת 2001
0.64	1.12	1.55	רווח נקי בסיסי למניה - מתואם
0.57	1.02	1.52	רווח נקי מדולל למניה - כפי שדווח
0.06	0.07		נו סף - הפחתת מוניטין ושם מסחרי, בניכוי מסים, שנזקפה עד שנת 2001
0.63	1.09	1.52	רווח נקי מדולל למניה - מתואם

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 5 - התחייבויות בקשר לעובדים

א. ההתחייבויות בקשר לעובדים מורכבות כדלקמן:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליון \$		
42.9	49.4	התחייבות לפיצויי פרישה
10.4	13.8	התחייבות בגין תכניות מוגדרות-הטבה (defined benefit plans)
53.3	63.2	

העלויות של פיצויי הפרישה והעלויות לתכניות מוגדרות-השתתפות (defined contribution plans) שנזקפו לדוחות רווח והפסד בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 היו 22.2 מיליון \$, 16.9 מיליון \$ (לא כולל 2.3 מיליון \$ בגין שינויים מבניים) ו-15.9 מיליון \$, בהתאמה. הסכומים שנזקפו להוצאות בגין התכניות מוגדרות-ההטבה בשנים אלו היו 3.7 מיליון \$, 2.8 מיליון \$ ו-2.7 מיליון \$, בהתאמה.

תנאי ההסדרים העיקריים עם עובדים מתוארים ב-ב' להלן. נתונים נוספים המתייחסים לתכניות מוגדרות-ההטבה מוצגים ב-ג' להלן.

### ב. תנאי ההסדרים:

#### 1) בישראל

חוקי העבודה בישראל מורים בדרך כלל על תשלום פיצויי פיטורין לעובדים שיפוטרו או שיפסקו את עבודתם בנסיבות מסוימות. להלן התכניות העיקריות הנוגעות לעובדי הקבוצה בישראל:

א) תכניות פנסיה למרבית עובדי הקבוצה בישראל: על פי הסכמי עבודה קיבוציים, תכניות פנסיה חיצוניות אלו מעניקות כיסוי של 72% מההתחייבויות לפיצויי פרישה. ההתחייבויות לפנסיה ולפיצויי פרישה המכוסות על ידי תכניות אלה אינן מוצגות בדוחות הכספיים, מאחר שהסיכונים הכרוכים בתשלומי הפנסיה ופיצויי הפרישה הועברו באופן בלתי חוזר לקרנות הפנסיה.

ב) פוליסות ביטוח מנהלים לעובדים בתפקידי ניהול: פוליסות אלה מעניקות כיסוי להתחייבויות בגין פנסיה ופיצויי פרישה למנהלים.

ג) בגין ההתחייבויות לפיצויי פרישה שאינן מכוסות כאמור לעיל, נזקפת הפרשה מלאה בדוחות הכספיים על בסיס לא מהוון. ההפרשה מחושבת על בסיס המשכורת החודשית האחרונה של העובדים בישראל ומספר שנות עבודתם בקבוצה.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - התחייבויות בקשר לעובדים (המשך)

### (2) חברות מאוחדות מחוץ לישראל

מרבית העובדים בחברות המאוחדות באירופה זכאים למענק פרישה בעת עזיבתם את החברה המאוחדת. בדוחות הכספיים המאוחדים נזקפה הפרשה לכיסוי התחייבות החברה המאוחדת, בהסתמך על משך השירות והשכר של כל עובד לתאריך המאזן.

עובדים אחרים באירופה זכאים לפנסיה בהתאם לתכניות מוגדרות-הטבה המקנות הטבות לעובדים על בסיס שכר המזכה האחרון או תכנית פנסיה משולבת (hybrid pension scheme) המעניקה הטבות על בסיס מוגדר-הטבה ומוגדר-השתתפות. תכניות אלו מוערכות בידי אקטוארים מוסמכים בלתי תלויים ושיעורי ההשתתפות (rates of contribution) נקבעים בידי האקטוארים. הוצאות פנסיה המתייחסות למרכיב ההטבות המוגדרות של התכנית נזקפות בהתבסס על תקופת ההנאה של החברות המאוחדות הנ"ל משירותי העובדים.

החברות המאוחדות בצפון אמריקה מעניקות מספר תכניות מוגדרות-השתתפות. השתתפות החברות המאוחדות בתכניות אלה מבוססת על שיעורים מוגדרים מתוך שכר העובדים. בנוסף, קיימת תכנית מרובת-מעסיקים (multi-employer plan) בהתאם להסכמים עם ארגוני עובדים שונים.

### ג. נתונים מסוימים לגבי התכניות מוגדרות-ההטבה:

(1) מרכיבי ההוצאות לפנסיה, נטו, בדוחות הכספיים המאוחדים הינם כדלקמן:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
2.4	2.5	3.5	עלות השירות (service cost)
2.3	2.3	2.7	עלות הריבית
(2.0)	(2.0)	(2.0)	שיעור תשואה צפוי על נכסי התכניות
*	*	(0.5)	זקיפת הפסד אקטוארי נדחה - נטו
<u>2.7</u>	<u>2.8</u>	<u>3.7</u>	סך ההוצאה לפנסיה למעביד

\* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליון \$

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 5 - התחייבויות בקשר לעובדים (המשך)

(2) מרכיבי ההתחייבות הצפויה בגין תכניות מוגדרות-הטבה ונכסי התכניות בדוחות הכספיים המאוחדים הינם כדלקמן:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליוני \$		
		<b>שינוי בהתחייבות לפנסיה:</b>
37.8	40.1	ערך נוכחי צפוי של ההתחייבות לפנסיה לתחילת השנה
2.5	3.5	עלות השירות
2.3	2.7	עלות הריבית
0.7	0.2	חלק השתתפות העובדים בתכניות הטבות ששולמו
(0.7)	(0.5)	הפסד (רווח) אקטוארי
(1.4)	8.9	רכישות
	2.7	הפרשי שער
(1.1)	7.2	
40.1	64.8	ערך נוכחי של התחייבות לפנסיה לגמר השנה
		<b>שינויים בנכסי התכניות:</b>
30.6	29.4	שווי נאות של נכסי התכניות לתחילת השנה
(2.2)	(2.0)	תשואה בפועל על נכסי התכניות
2.1	5.5	השתתפות המעביד בתכניות
0.7	0.2	חלק השתתפות העובדים בתכניות הטבות ששולמו
(0.6)	(0.5)	הפרשי שער
(1.2)	5.0	
29.4	37.6	שווי נאות של נכסי התכניות לגמר השנה
		<b>הרכב ההתחייבות לגמר השנה:</b>
		עודף ההתחייבות לפנסיה לגמר השנה על השווי הנאות של נכסי התכניות לאותו מועד
10.7	27.2	(unfunded obligations)
(0.3)	(13.4)	הפסד אקטוארי נדחה - נטו
10.4	13.8	סך ההתחייבות, כפי שדווח
		<b>הנחות בדבר ממוצעים משוקללים של:</b>
6.3%	6.1%	שיעור ההיוון
6.5%	6.4%	שיעור תשואה צפוי על נכסי התכניות
3.4%	3.3%	שיעור עליית השכר
1.9%	1.8%	שיעור הגידול בתשלומי פנסיה

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 6 - הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך

א. הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך מורכבות כדלקמן:

31 בדצמבר		שיעורי הריבית	
2001	2002	ליום	
		31 בדצמבר 2002	
מיליוני \$		%	
209.8	220.1	4.5-3.3	הלוואות מתאגידים בנקאיים <sup>(4)(1)</sup> איגרות חוב - בדולרים: <sup>(4)(2)</sup>
110.0	110.0	6.9	קרן
	9.2		התאמות לשווי נאות של עסקת הגנה
18.8	16.2		אחרים <sup>(3)</sup>
338.6	355.5		
(3.7)	(4.1)		בניכוי - חלויות שוטפות
334.9	351.4		

<sup>(1)</sup> היתרה ליום 31 בדצמבר 2002 מורכבת כדלקמן: (1) הלוואה בסך 142.1 מיליון \$ העומדת לפירעון בשנת 2005 ונושאת ריבית שנקבעת על בסיס שער ה-LIBOR של האירו (בעיקר) וה-LIBOR של הלירה שטרלינג; ו-(2) הלוואה בסך 78.0 מיליון \$ העומדת לפירעון בשנת 2006 ונושאת ריבית בשיעור הנקבע על בסיס ה-LIBOR של הדולר הקנדי.

<sup>(2)</sup> היתרה לימים 31 בדצמבר 2002 ו-2001 כוללת איגרות חוב שהונפקו בשנת 1998 במסגרת הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים אמריקניים. איגרות החוב הונפקו לתקופות של 7, 10 ו-20 שנה, בריבית שנתית קבועה בשיעור ממוצע משוקלל של 6.9%. בשנת 2002 התקשרה החברה בשתי עסקאות החלפת שיעורי ריבית בגין חלקים מאיגרות חוב אלו (ראה ביאור 11ד'), ששינו למעשה את ממוצע שיעור הריבית השנתי המשוקלל בגין איגרות החוב מ-6.9% ל-4.6% נכון ליום 31 בדצמבר 2002. בהתאם ל-FAS 133, רק עסקת החלפת שיעור הריבית הראשונה נחשבת כעסקת הגנה מבחינה חשבונאית. כתוצאה מכך, גדל השווי הפנקסי של חלק איגרות החוב שעליו מגנה העסקה בסך של 9.2 מיליון \$ (זהה לשווי הנאות של העסקה המתייחסת). בכך מוצג החלק האמור של איגרות החוב לפי השווי הנאות, על בסיס הסיכון בגינו נקשרה עסקת ההגנה.

<sup>(3)</sup> בעיקר איגרות חוב של Missouri Economic Development, הנושאות ריבית בשיעור משתנה או קבוע, על פי נוסחה מסוימת (2.0% נכון ליום 31 בדצמבר 2002), הנפרעת במספר תשלומים שהאחרון בהם חל בספטמבר 2004. איגרות החוב מובטחות על ידי מכתב אשראי בגינו קיים שעבוד על מפעל החברה ב-Missouri, Mexico.

<sup>(4)</sup> הסכמי הלוואה ואיגרות חוב מסוימים כוללים תנאים מגבילים, בעיקר דרישה לשמירה על יחסים פיננסיים מסוימים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 6 - הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך (המשך)

- ב. להלן פירוט פרעון ההלוואות והתחייבויות האחרות לזמן ארוך ליום 31 בדצמבר 2002, לפי שנים, החל משנת 2004: 2004 - 8.1 מיליון \$; 2005 - 162.5 מיליון \$; 2006 - 78.0 מיליון \$; 2007 - 0.6 מיליון \$; 2008 ואילך - 93.0 מיליון \$. סכומים אלה אינם כוללים את שלוש סדרות איגרות החוב הניתנות להמרה, כמתואר בביאור 7.
- ג. בין החברה וחברות מאוחדות מסוימות לבין מספר תאגידים בנקאיים ומשקיעים מוסדיים קיימים הסכמי שעבוד שלילי (negative pledge). במסגרת זו קיבלו על עצמן החברה והחברות המאוחדות הנ"ל להימנע מיצירת שעבודים צפים על נכסיהן לטובת צד שלישי כלשהו ללא הסכמה של התאגידים הבנקאיים מראש, וכן לשמור על יחסים פיננסיים מסוימים ולעמוד במגבלות אחרות, כמפורט בהסכמים.

### ביאור 7 - איגרות חוב הניתנות להמרה:

- א. בחודש נובמבר 2002, הנפיקה Teva Pharmaceutical Finance, B.V. ("Teva Finance B.V."), חברה מאוחדת בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, איגרות חוב ניתנות להמרה, בסכום כולל של 450 מיליון \$, נושאות ריבית בשיעור שנתי של 0.375% ועומדות לפירעון בשנת 2022. הריבית משולמת על בסיס חצי שנתי. החברה ערבה ללא תנאי לפירעון איגרות החוב ותשלום הריבית, הפרמיה וסכומים נוספים (כמוגדר), אם יהיו כאלה, בגין איגרות החוב.
- אם איגרות החוב לא תיפדנה או תירכשנה מחדש קודם לכן, מחזיקי איגרות החוב יוכלו להמירן ל-ADRs, שכל אחד מהם מייצג מניה רגילה אחת של החברה, בכפוף לתנאים מסוימים המפורטים בתשקיף, לפי שער המרה של \$ 42.8989 ל-ADR (במקרה של המרה מלאה יונפקו 10,489,779 מניות רגילות של החברה), כפוף להתאמות בנסיבות מסוימות. ביום 18 בנובמבר 2007, או לאחר מכן, רשאית Teva Finance B.V. לפדות את איגרות החוב, כולן או חלקן, בסכום הקרן, בתוספת ריבית מצטברת שטרם שולמה. במועדים מסוימים שנקבעו בתשקיף, רשאי כל אחד מהמחזיקים לדרוש מ-Teva Finance B.V. לרכוש מחדש את איגרות החוב, כולן או חלקן, בסכום הקרן, בתוספת ריבית שנצברה וטרם שולמה. אם תהיה דרישה כזו במוקדם שבתאריכים אלה - 18 בנובמבר 2007 - או במקרה של שינוי בשליטה או הפסקת מסחר במניות החברה, רשאית Teva Finance B.V. לבחור האם לשלם את מחיר הרכישה מחדש במזומן או ב-ADRs של החברה (מספר ה-ADRs יחושב כנקבע בתשקיף) או בכל שילוב של השניים.
- ב. בחודש אוגוסט 2001, הנפיקה Teva Pharmaceutical Finance N.V. ("Teva Finance N.V."), חברה מאוחדת בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, איגרות חוב ניתנות להמרה, בסכום כולל של 360 מיליון \$, נושאות ריבית בשיעור שנתי של 0.75% ועומדות לפירעון בשנת 2021. הריבית משולמת מדי חצי שנה. החברה ערבה ללא תנאי לפירעון איגרות החוב ותשלום הריבית, הפרמיה וסכומים נוספים (כמוגדר), אם יהיו כאלה, בגין איגרות החוב.
- אם איגרות החוב לא תיפדנה או תירכשנה מחדש קודם לכן, מחזיקי איגרות החוב יוכלו להמירן ל-ADRs, שכל אחד מהם מייצג מניה רגילה אחת של החברה, כפוף לתנאים מסוימים, לפי שער המרה של \$ 42.912 ל-ADR (במקרה של המרה מלאה יונפקו 8,389,262 מניות רגילות של החברה), כפוף להתאמות בנסיבות מסוימות. ביום 20 באוגוסט 2004, או לאחר מכן, רשאית Teva Finance N.V. לפדות את איגרות החוב, כולן או חלקן, בסכום הקרן של איגרת החוב ובתוספת ריבית שנצברה וטרם שולמה. במועדים מסוימים שנקבעו בתשקיף, רשאי כל אחד מהמחזיקים לדרוש מ-Teva Finance N.V. לרכוש מחדש את איגרות החוב, כולן או חלקן, בסכום הקרן של איגרת החוב ובתוספת ריבית שנצברה וטרם שולמה. אם תהיה דרישה כזו במוקדם שבתאריכים אלה - 20 באוגוסט 2004 - או במקרה של שינוי בשליטה או של הפסקת מסחר במניות החברה, רשאית Teva Finance N.V. לבחור האם לשלם את מחיר הרכישה מחדש במזומן או ב-ADRs של החברה (מספר ה-ADRs יחושב כנקבע בתשקיף), או בכל שילוב של השניים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 7 - איגרות חוב הניתנות להמרה (המשך)

ג. בחודש אוקטובר 2000, הנפיקה Teva Pharmaceutical Finance, LLC ("Teva Finance LLC"), חברה מאוחדת בבעלות מלאה (בעקיפין) של החברה, איגרות חוב ניתנות להמרה, בסכום כולל של 550 מיליון \$, נושאות ריבית בשיעור שנתי של 1.5% ועומדות לפירעון בשנת 2005. הריבית משולמת מדי חצי שנה. החברה ערבה ללא תנאי לפירעון איגרות החוב ותשלום הריבית, הפרמיה וסכומים נוספים (כמוגדר), אם יהיו כאלה, בגין איגרות החוב.

אם איגרות החוב לא תיפדנה או תירכשנה מחדש קודם לכן, מחזיקי איגרות החוב יוכלו להמירן ל-ADRs, שכל אחד מהם מייצג מניה רגילה אחת של החברה, בכפוף לתנאים מסוימים, לפי שער המרה של \$ 43.1157 ל-ADR (במקרה של המרה מלאה יונפקו 12,756,374 מניות רגילות של החברה), כפוף להתאמות בניסיונות מסוימות. ביום 15 באוקטובר 2003, או לאחר מכן, רשאית Teva Finance LLC לפדות את איגרות החוב, כולן או חלקן, במחיר פדיון כפי שנקבע בתשקיף. ביום 15 באוקטובר 2003, או במקרה של שינוי בשליטה או הפסקת מסחר במניות החברה, רשאי כל אחד מהמחזיקים לדרוש מ-Teva Finance LLC לרכוש מחדש את איגרות החוב, כולן או חלקן, במחיר ההמרה כפי שנקבע בתשקיף. אם תהיה דרישה כזו, רשאית Teva Finance LLC לבחור האם לשלם את מחיר הרכישה מחדש במזומן או ב-ADRs של החברה (מספר ה-ADRs יחושב כנקבע בתשקיף) או בכל שילוב של השניים. ממועד הנפקת איגרות החוב האמורות, צברה טבע את הסכומים הנוספים העומדים לתשלום עם דרישת המחזיקים לרכישה מחדש של איגרות החוב ביום 15 באוקטובר 2003. סכומים אלו נזקפו להוצאות ריבית, ונכון ליום 31 בדצמבר 2002 מסתכמים ב-12.4 מיליון \$. משום שמחזיקי איגרות החוב רשאים לדרוש את פדיון בשנת 2003, איגרות החוב, כמו גם הסכומים הנוספים שנצברו כאמור, נכללו במסגרת התחייבויות שוטפות.

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות

#### א. התקשרויות:

#### (1) בקשר להסכמי חכירה תפעוליים

דמי השכירות המינימליים העומדים לתשלום בגין הסכמי חכירה תפעוליים של בניינים, מכונות וציוד לתקופות של מעל שנה נכון ליום 31 בדצמבר 2002, הם כדלקמן: 2003 - 13.1 מיליון \$; 2004 - 11.6 מיליון \$; 2005 - 8.5 מיליון \$; 2006 - 6.8 מיליון \$; 2007 ואילך - 16.8 מיליון \$.

דמי השכירות לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 היו 13.9 מיליון \$, 13.4 מיליון \$, ו-10.9 מיליון \$, בהתאמה. סכומים אלה כוללים 2.7 מיליון \$, 2.8 מיליון \$ ו-2.1 מיליון \$ לצד קשור בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000, בהתאמה.

#### (2) בגין תמלוגים

(א) לחברה התחייבות לתשלום תמלוגים לבעלי ידע ולגורמים אשר מימנו תכניות מחקר ופיתוח בשיעורים הנעים בעיקר בין 0.5% ל-10% מהמכירות (כמוגדר בהסכמים) של מוצרים מסוימים. בחלק מן המקרים, תקופת התמלוגים אינה מוגדרת ובמקרים אחרים ישולמו התמלוגים במשך תקופה של עד 20 שנים, החל מהתאריך בו נעשה לראשונה תשלום תמלוגים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

- (ב) כמו כן, התחייבה החברה לשלם תמלוגים לממשלת ישראל בשיעורים של 2.0%-3.5% מהמכירות המתייחסות למוצר או לפיתוח שהם פרי אותם מחקרים בגינם התקבלו מענקים ממשרד המדען הראשי. סכום התמלוגים המשולמים לא יעלה על 100% מסכום המענקים שהתקבלו על ידי החברה, כשהוא צמוד לדולר (ובגין מענקים על מחקרים החל משנת 1999 - בתוספת ריבית שנתית בשיעור ה-LIBOR של הדולר). הסכום המירבי של ההתחייבות התלויה בגין תמלוגים לממשלת ישראל ליום 31 בדצמבר 2002 הינו 34.4 מיליון \$.
- (ג) הוצאות תמלוגים שנכללו במסגרת עלות המכירות לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 הסתכמו ב-66.3 מיליון \$, 55.2 מיליון \$ ו-35.1 מיליון \$, בהתאמה.

### ב. התחייבויות תלויות:

- (1) מעת לעת עשויה טבע לפתח מוצרים גנריים למכירה בטרם פג תוקף הפטנט בגינם, במדינות שונות. בארה"ב מוסדר נושא זה על ידי הנהלים לתקיפת פטנטים, כפי שנקבעו בחוק Waxman-Hatch משנת 1984. כיוון שטבע עושה שימוש בנהלים אלה, היא הינה, ואף צפויה להיות בעתיד, צד להליכים משפטיים בקשר לתוקפם או הפרתם של פטנטים. בנוסף, טבע עשויה להיות צד להליכים משפטיים שעניינם המידה בה תהליכי ייצור אלטרנטיביים שטבע עושה בהם שימוש, מפרים את זכויותיו של יצרן התרופה המקורי או של צד שלישי. בחשבונות לא נכללה כל הפרשה בגין נושאים התלויים ועומדים ליום 31 בדצמבר 2002.
- (2) טבע והחברות המאוחדות שלה מעורבות מעת לעת במשפטים ובתביעות שעולים במהלך עסקיהן הרגיל לרבות בגין אחריות מוצר. טבע מאמינה כי יש לה טיעוני הגנה טובים באשר למשפטים ולתביעות מסוג זה התלויים ועומדים ליום 31 בדצמבר 2002, וכי, בכל מקרה, יש לה ביטוח אחריות מוצר מספיק לכיסוי נזקים מהותיים שעשויים להיגרם כתוצאה מתביעות אחריות מוצר התלויות ועומדות ביום 31 בדצמבר 2002.
- (3) בשל אופי עסקיה, חשופה טבע לתביעות אפשריות בגין אחריות מוצר. תעשיית הפרמצבטיקה חווה מעת לעת, קשיים בהשגת כיסוי ביטוחי לאחריות מוצר בגין מוצרים מסוימים או בהשגת כיסוי ביטוחי בסכומים רצויים או בסכומים הרצויים של השתתפות עצמית. כתוצאה מכך, טבע מוכרת ועשויה להמשיך למכור מוצרי פרמצבטיקה שאין להם כיסוי ביטוחי והיא אף עשויה להיות צד לתביעות בגין אחריות מוצר שלגביהן אין לה כיסוי ביטוחי או אשר סכומן עולה על סכום הכיסוי הביטוחי המתייחס.
- (4) בחודש אוגוסט 2001, זכתה Teva Pharmaceuticals USA ("טבע ארה"ב") בתביעה בגין הפרת פטנט בבית המשפט המחוזי הפדרלי בבוסטון, מסצ'וסטס, שהוגשה כנגדה על ידי SmithKline Beecham Corp ו-Beecham Group Plc (יחד, "Beecham") בקשר לפטנט בארה"ב הנוגע ל-nabumetone, שהינו החומר הפעיל במוצר הידוע בשם Relafen®. בית המשפט פסק לטובת טבע ארה"ב. בעקבות החלטת בית המשפט, השיקה טבע ארה"ב את מוצר ה-nabumetone שלה. כמאתגרת הראשונה של הפטנט הרשום בגין תרופה זו, נהנתה טבע ארה"ב, כמעוגן בחוק, מתקופה בת 180 יום של בלעדיות בשיווק התרופה הגנרית. בחודש אוגוסט 2002, אישר בית הדין הפדרלי לערעורים בארה"ב את החלטת בית המשפט המחוזי כי הפטנט של Beecham לא היה בר-אכיפה בשל התנהלות בלתי הוגנת. ביום 14 בינואר 2003, פג המועד שנקבע להגשת עתירת צו ברור על ידי Beecham לבית המשפט העליון.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

- (5) טבע ארה"ב הינה יצרנית של phentermine hydrochloride מסוג Adipex-P והוגשו נגדה הן תביעות ייצוגיות והן תביעות יחידניות בהן נטען לנזק בריאותי עקב שימוש משולב ב-fenfluramine ו-phentermine. למרות שאף אחת מהתרופות האמורות לא יועדה או אושרה כמתאימה לשימוש משולב על ידי ה-FDA, במקרים מסוימים סיפקו רופאים מרשם לשימוש משולב בשתי התרופות הידועות כ-"Fen-phen" במסגרת טיפול לשמירת משקל. החל מחודש אוגוסט 1997 ועד היום הוגשו תביעות הן ברמת המדינות והן ברמה הפדרלית בדרישה לפיצוי כספי בסכומים לא מוגדרים. למטרות ההליכים הקדם משפטיים, אוחדו התביעות הפדרליות לדיון בבית המשפט המחוזי של מזרח פנסילבניה במסגרת הליך רב-מחוזי. בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, טבע מאמינה כי יש לה כיסוי ביטוחי נאות בגין תביעות אלה וכי לתוצאתם של ההליכים המשפטיים הנוספים שבהם מעורבת טבע ארה"ב לא תהיה השפעה שלילית מהותית על מצבה הכספית של טבע. בחשבונות לא נכללה הפרשה בגין עניין זה.
- (6) בחודש יולי 1999 הוגשה תביעה נגד החברה המאוחדת - Biogal Pharmaceutical Works Ltd. ("Biogal") - בבית המשפט המחוזי בדברצן, הונגריה, על ידי מכון הונגרי (Gyógyszerkutató Intézet Kft) לגבי תמלוגים נוספים הנובעים מסדרת הסכמים לפיתוח כימיקלים עדינים עבור תעשיית הפרמצבטיקה. אף שהתובע לא נקב בסכומים מוגדרים, הורה בית המשפט ל-Biogal, בהחלטת ביניים, להגיש דיווח חשבונאי לגבי הפריטים נשואי המחלוקת. Biogal הגישה ערעור על החלטה זו ובהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, היא מצפה לזכות בו. בחשבונות לא נכללה הפרשה בגין עניין זה.
- (7) ביום 13 בינואר 2002, הגישה פאקא תעשיות בע"מ ("פאקא") תביעה בסך של כ-17 מיליון \$ לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד טבע, טבע נכסים בע"מ ("טבע נכסים") - חברת מאוחדת ישראלית של טבע - ונגד נושא משרה ונושא משרה לשעבר בטבע נכסים. התביעה מתייחסת להסכם משנת 1998 בין פאקא וטבע נכסים, אשר במסגרתו מכרה טבע נכסים לתובעת את הנכסים (למעט מקרקעין) של מפעלה. פאקא טוענת כי היא הונתה וכתוצאה מכך הפסידה את מלוא השקעתה במפעל שנרכש. טבע, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, מאמינה כי סיכוייה לזכות בתביעה הם טובים. בהתאם לכך, לא נכללה בחשבונות הפרשה בגין עניין זה.
- (8) בבית המשפט המחוזי בתל-אביב תלויה ועומדת נגד החברה תביעה בגין נזקים שנגרמו משימוש במוצר שמכיל את הרכיב Diethylstilbestrol ("DES"), שהוגשה בחודש אוגוסט 2000. במאי ובנובמבר 2001, הגישו 69 תובעים נוספים בבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה נוספת נגד החברה בגין נזקים שנגרמו משימוש בשני מוצרים שמכילים DES. בחודש יולי 2002 תיקנו התובעים את כתב התביעה, וכללו בו את שירותי בריאות כללית (לשעבר - קופת חולים כללית) כנתבעת נוספת (לצד משרד הבריאות). בחודש דצמבר 2002, ביקשו 9 נשים מבית המשפט המחוזי בירושלים רשות להצטרף לתביעה כתובעות, ו-4 תובעות ביקשו לפרוש מן ההליכים. בית המשפט טרם פסק בעניין זה. הסכום הכולל של שתי התביעות, לא כולל נזקים כלליים, מסתכם בכ-10 מיליון \$. החברה מתגוננת באופן נחרץ כנגד תביעות אלה. מאחר שתביעות אלה נמצאות בשלבים ראשוניים, אי אפשר לאמוד את סיכויי הצלחתן. ברם, החברה ויועציה המשפטיים בדעה שלחברה טיעוני הגנה טובים. בחשבונות לא נכללה הפרשה בגין עניין זה.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

- (9) ביום 5 באפריל 2001, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד החברה, בקשר לשימוש במוצר פרמצבטי שנודע בשם "Chorigon Ampoules 5000 Units". לטענת התובעים, סופקו להם אמפולות פגומות, לכאורה, של המוצר במסגרת טיפול הפריה חוץ גופי, וכתוצאה מכך, לטענתם, נכשל הטיפול ונגרמו להם נזקים כלכליים ועגמת נפש. התובעים ביקשו הכרה בתביעתם כתובענה ייצוגית. בינתיים הגישו התובעים את תשובתם לתגובה שהוגשה על ידי טבע. מאחר שהתביעה נמצאת בשלבים ראשונים, יועצה המשפטיים של החברה אינם יכולים לאמוד את סיכויי הצלחתה. ברם, בהתבסס על נתונים שנאספו עד כה, החברה בדעה שלעניין זה לא תהיה השפעה שלילית מהותית על תוצאות פעילויותיה ומצבה הכספי וכי אין צורך בהפרשה בגין תביעה זו.
- (10) טבע ארה"ב, יחד עם Elan Corporation Ltd., Elan Pharma Ltd. (ביחד - "Elan") ו-Biovail Corporation International ("Biovail"), נתבעו במסגרת תביעה להפרת פטנט שהוגשה על ידי Bayer AG ו-Bayer Corporation (ביחד - "Bayer") ביום 8 במאי 2000 לבית המשפט המחוזי בדלאוור. ביום 17 ביולי 2000, העביר בית המשפט את ההליכים לבית המשפט המחוזי של צפון ג'ורג'יה. Bayer טענה כי יש במוצר Nifedipine Extended Release Tablets CC, 30mg של Elan, המשווק על ידי טבע ארה"ב, משום הפרת פטנט של Bayer. ביום 16 באוגוסט 2002, שוחררה טבע ארה"ב מן התביעה בהתאם להסכם פשרה אשר במסגרתו לא שילמה טבע פיצויים כלשהם או כל תמורה אחרת.
- (11) טבע ארה"ב ו-Biovail, נתבעו במסגרת שתי תביעות קשורות בגין הפרת פטנט שהוגשו על ידי Bayer AG ו-Bayer Corporation, ובאחד המקרים, גם על ידי Pfizer Inc. שתי התביעות כוללות טענות כנגד טבע ארה"ב בגין הפרה לכאורה של אותו פטנט שנידון במסגרת התביעה בג'ורג'יה, כמתואר לעיל, ושתיהן תלויות ועומדות בפני בית המשפט המחוזי של ארה"ב בפורטו ריקו. התביעה הראשונה הוגשה ביום 16 בפברואר 2001 על ידי Bayer AG ו-Pfizer Inc. כנגד טבע ארה"ב ו-Biovail בגין הפרה נטענת של פטנט בקשר עם מכירת המוצר Nifedipine Extended Release Tablets XL, 60 mg של Biovail, המשווק בארה"ב על ידי טבע ארה"ב. התביעה השנייה, נגד Biovail וטבע ארה"ב, הוגשה ביום 20 בפברואר 2001 על ידי Bayer Corporation בגין הפרה נטענת של פטנט בקשר עם מכירת המוצר Nifedipine Extended Release Tablets CC, 60 mg של Biovail, המשווק אף הוא בארה"ב על ידי טבע ארה"ב. התובעים מבקשים פיצויים מוגדלים ושכר טרחת עורכי דין בסכומים לא מוגדרים, צווי מניעה זמניים וקבועים, ואיסוף המוצרים נשוא התביעה מהשוק. שתי התביעות האמורות נמצאות בשלבים קדם-משפטיים ובחשבונות לא נכללה הפרשה בגין.
- (12) כנגד טבע ארה"ב, Biovail ו-Elan הוגשו שתי תביעות אזרחיות התלויות ועומדות בפני בתי משפט מחוזיים במחוז קולומביה ובניו-יורק. החברה אף היא כלולה כנתבעת במסגרת התביעה שהוגשה בניו-יורק. לטענת התובעים, ההסדרים בין Biovail ו-Elan למכירת המוצר Nifedipine Extended Release Tablets CC, אשר שווק על ידי טבע ארה"ב מטעם Biovail, מנוגדים לחקיקה בתחום ההגבלים העיסוקיים. בעבר הונפק ל-Biovail ו-Elan צו היתר בגין ההסדרים האמורים על ידי הממונה הפדרלי על ההגבלים העסקיים בארה"ב, אשר החברה וטבע ארה"ב לא היו צד בו. התובעים מבקשים סעד על פי צו, פיצויים בסכומים לא מוגדרים, שכר טרחת עורכי דין והוצאות. שתי התביעות הוגשו מטעם קבוצה (class), לכאורה, של אנשים שרכשו Nifedipine Extended Release Tablets CC שיוצרו על ידי Elan או Biovail ונמכרו בארה"ב על ידי טבע ארה"ב.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

בימים אלו נידונה בקשה שהוגשה לוועדה השיפוטית להליכים רב-מחוזיים, לאיחוד התביעות האמורות עם ארבע תביעות נוספות התלויות ועומדות בפני בית המשפט במחוז קולומביה ושתיהן תביעות אחרות התלויות ועומדות בפני בית המשפט המחוזי של דרום ניו-יורק; החברה וטבע ארה"ב אינן צדדים בתביעות הנוספות. בכוונת טבע ארה"ב והחברה (אם הן ימשיכו להיכלל כנתבעות בתביעות האמורות) להתגונן באופן נחרץ כנגד תביעות אלה. התביעות האמורות נמצאות בשלבים מוקדמים מאוד, ולא ניתן לאמוד את הסיכויים לתוצאה שלילית או את גודל ההפסד האפשרי. לא נכללה הפרשה בחשבונות בגין עניינים אלו.

13) בחודש מאי 2002, פסק בית המשפט המחוזי בנורפולק ורג'יניה לטובת טבע ארה"ב בתביעה לפסק דין הצהרתי שהגישה כנגד GlaxoSmithKline ("GSK") בקשר עם שבעה פטנטים הרשומים בארה"ב לגבי potassium clavulanate, החומר הפעיל ב-Augmentin® (או), ("amoxiclav"). בית המשפט פסק שאף אחד משבעת הפטנטים לא היו בתוקף, בשל רישום כפול. GSK ערערה על החלטת בית המשפט, והצגת נימוקים בעל פה נקבעה ליום 5 במרס 2003. סך המכירות השנתיות של המוצר המקורי בארה"ב נאמד ביותר ממיליארד דולר. בעקבות החלטת בית המשפט המחוזי ואישור ה-FDA שהתקבל לאחר מכן, השיקה טבע ארה"ב את מוצר ה-amoxiclav שלה, המכיל potassium clavulanate. למרות שטבע מאמינה כי קביעת העובדות והמסקנות המשפטיות של בית המשפט המחוזי הינה מוצקה, וכי החלטתו תאושר, אם תזכה GSK בערעור, עלולה טבע ארה"ב להידרש לשלם פיצויים ל-GSK בגין מוצרי ה-amoxiclav שמכרה ולהפסיק את מכירתם של המוצרים האמורים. לא נכללה הפרשה בחשבונות בגין עניינים אלו.

14) בחודש אוגוסט 2002, הגישה GSK לבית המשפט לתביעות אזרחיות בפנסילבניה תביעה כנגד טבע ארה"ב. באותה תביעה נכללת כנתבעת גם Ranbaxy Pharmaceutical, Inc. ("Ranbaxy"), למרות ש-GSK לא טוענת לקשר בין טבע ארה"ב ו-Ranbaxy. בתביעה נטען כי מוצרי ה-amoxiclav של טבע ארה"ב מופקים מזן של Streptomyces clavuligerus שנגנב מ-GSK. התביעה טוענת למספר עילות בגין מעילה בסודות מקצועיים, תחרות לא הוגנת, וחיקוי. התובעים מבקשים סעד מן היושר ואכיפת נאמנות מכוח הדין בקשר עם מוצרי ה-amoxiclav של טבע ארה"ב. תחילת הדיונים המשפטיים בתביעה מתוכננת לחודש פברואר 2004. למרות שטבע מאמינה כי סיכוייה של GSK לזכות בתביעה הם נמוכים, אם יוכחו טענותיה של GSK כנכונות, עלולה טבע ארה"ב להידרש לשלם פיצויים ל-GSK בגין מוצרי ה-amoxiclav שמכרה ולהפסיק את מכירתם של המוצרים האמורים. לא נכללה הפרשה בחשבונות בגין עניינים אלו.

15) ביום 5 באוגוסט 2002, הגישה Lek Pharmaceuticals d.d. ("Lek") תביעה כנגד טבע ארה"ב לבית המשפט המחוזי בניו-ג'רסי, ארה"ב. Lek מאשימה את טבע ארה"ב במעילה בסודות המקצועיים והמידע הקנייני של Lek הקשורים לנוסחאות של מוצרי ה-amoxiclav של טבע ארה"ב. במסגרת התביעה, מבקשת Lek סעד מן היושר ופיצויים בסכומים לא מוגדרים. ביום 24 בספטמבר 2002, הגישה טבע ארה"ב את תגובתה, בה היא דוחה את כל הטענות. הצדדים הסכימו לתוכנית גילוי מסמכים, וכל גילויי העובדות ובדיקת המומחים צפויים להסתיים ביום 17 בדצמבר 2003. למרות שטבע מאמינה כי סיכוייה של Lek לזכות בתביעה הם נמוכים, אם יוכחו טענותיה של Lek כנכונות, עלולה טבע ארה"ב להידרש לשלם פיצויים ל-Lek בגין מוצרי ה-amoxiclav שמכרה ולהפסיק את מכירתם של המוצרים האמורים. לא נכללה הפרשה בחשבונות בגין עניינים אלו.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 8 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)

16 Bayer ושותפתה בשיווק, GSK, נתבעו, במסגרת מספר תביעות, בגין נזקי גוף נטענים שנגרמו בקשר עם השימוש במוצר Baycol®, חומר המפחית את רמת הליפידים בדם, אשר Bayer משכה מן השוק בחודש אוגוסט 2001. טבע הינה יצרנית של gemfibrozil, הגרסה הגנרית של Lopid®, תרופה נוספת להפחתת רמת הליפידים בדם, אשר מעת לעת נרשמה לשימוש בשילוב עם Baycol®. בחמישה מקרים בהם נטען שימוש צמוד של Baycol® עם gemfibrozil, נכללה טבע ארה"ב כנתבעת נוספת יחד עם Bayer ו-GSK בבית המשפט לתביעות אזרחיות בפנסילבניה, מחוז פילדלפיה. בכל אחד מהמקרים האמורים נטען כי התובע נפגע כתוצאה מחשיפה ל-gemfibrozil, בין אם בפני עצמו או בשילוב עם Baycol®. מאחר שהתביעות עדיין בשלביהן הראשוניים, יועציה המשפטיים של החברה אינם יכולים לאמוד את סיכויי הצלחתן. ברם, בהתבסס על נתונים שנאספו עד כה, החברה בדעה שלעניינים אלו לא תהיה השפעה שלילית מהותית על תוצאות פעילויותיה ומצבה הכספי. בחשבונות לא נכללה הפרשה בגין עניינים אלו.

### ביאור 9 - הון, קרנות ועודפים

#### א. הון המניות:

ביום 31 בדצמבר 2002, היו 263.2 מיליון מניות רגילות מונפקות ונפרעות (31 בדצמבר 2001 - 256.2 מיליון). מניות אלה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב ("הבורסה") וכן, באמצעות מניות פיקדון אמריקאיות (American Depository Receipts - ADRs) - אשר כל אחת מהן מייצגת מניה רגילה אחת - ב-NASDAQ בארה"ב. בנוסף, נכון ליום 31 בדצמבר 2002, היו 6.3 מיליון מניות מיוחדות שהונפקו על ידי חברה מאוחדת (31 בדצמבר 2001 - 12.8 מיליון), הניתנות להחלפה למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, ראה ביאור 2א'.

בנוסף למניות הרגילות המוחזקות בידי חברות מאוחדות, להן ניתן גילוי במאזן, הנפיקה החברה לחברה מאוחדת מסוימת 2.8 מיליון מניות רגילות ומניות רגילות "א" אשר אינן רשומות למסחר ואינן מקנות למחזיקים בהן זכויות הצבעה או זכויות למינוי דירקטורים (הזכויות האחרות של המניות זהות לאלה של המניות הרגילות).

ב. בחודש דצמבר 2002, חילקה החברה מניות הטבה לכל בעלי המניות הרגילות של החברה בשיעור של 100% ממספר המניות המוחזקות על ידיהם. כל הנתונים בדוחות כספיים אלה, המתייחסים למספר המניות, האופציות ואיגרות החוב ההמירות, הוצגו מחדש, בתוקף ולמפרע, כאילו התרחשה חלוקת המניות האמורות בראשית התקופה המוצגת המוקדמת ביותר.

#### ג. תכניות אופציות לעובדים:

בשנת 1992, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדי החברה בישראל, על פיה יוענקו לעובדים בכירים של החברה, ללא תמורה, אופציות הניתנות למימוש עד ל-5 מיליון מניות רגילות של החברה. אופציה שלא תמומש עד ליום המימוש האחרון - תפקע, אלא אם כן יוארך תוקפה על ידי הדירקטוריון. עד ליום 31 בדצמבר 2002 הוענקו בגין תכנית זו אופציות הניתנות למימוש ל-4.4 מיליון מניות רגילות של החברה. בשנת 2002 פג תוקפה של התוכנית וחולטה יתרת האופציות שלא הוענקו.

בתקופה מ-1988 עד 2002, חברות מאוחדות מסוימות בחו"ל העניקו לעובדיהן אופציות לרכישת ADRs של טבע. אופציה שלא תמומש במסגרת תקופת חייה כאמור, תפקע.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 9 - הון, קרנות ועודפים (המשך)

בימים 6 בינואר 1997, 3 בספטמבר 1998 ו-4 בספטמבר 2001, החליט דירקטוריון החברה להעניק למנכ"ל ונשיא החברה, ללא תמורה, אופציות הניתנות למימוש ל-1,000,000 מניות, ל-200,000 מניות ול-150,000 מניות בתוספת מימוש של \$ 9.88, \$ 9.22 ו-\$ 35.11, בהתאמה. החלטות אלו אושרו על ידי האסיפה הכללית.

ביום 14 בפברואר 2002, החליט הדירקטוריון להעניק, ללא תמורה, אופציות כדלקמן, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת של החברה: (1) למנכ"ל ונשיא החברה, 1,400,000 אופציות, במחיר מימוש של \$ 27.81, אשר נקבע על בסיס מחיר מניית החברה בבורסה ביום אישור ההענקה על ידי אסיפת בעלי המניות; (2) למנכ"ל והנשיא החדש של החברה, ללא תמורה, אופציות הניתנות למימוש ל-600,000 מניות במחיר מימוש של \$ 30.21; ו-(3) ליו"ר הדירקטוריון וליו"ר הוועד הפועל, כל אחד, ללא תמורה, 60,000 אופציות במחיר מימוש של \$ 27.81.

בשנת 1999, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות נוספת לעובדי הקבוצה על פיה יוענקו לעובדים בכירים של החברה בישראל, באירופה ובארה"ב, ללא תמורה, אופציות הניתנות למימוש עד ל-4 מיליון מניות רגילות של החברה. אופציה שלא תמומש עד ליום המימוש האחרון - תפקע, אלא אם כן יוארך תוקפה על ידי הדירקטוריון. עד ליום 31 בדצמבר 2002, הוענקו בגין תכנית זו אופציות הניתנות למימוש ל-2.2 מיליון מניות רגילות. יתרת האופציות תוענק בעתיד מפעם לפעם, על פי קביעה של ועדת השכר והתגמול של הדירקטוריון.

בחודש אוגוסט 2000, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות, לפיה יוקצו לעובדים בקבוצה, ללא תמורה, אופציות לרכישת עד 13.1 מיליון מניות רגילות של החברה, במשך תקופה של חמש שנים. במסגרת התכנית, עד ליום 31 בדצמבר 2002, אישר הדירקטוריון הענקת אופציות לעובדים לרכישה של עד 8.1 מיליון מניות רגילות, מתוכן הוקצו אופציות לרכישת 6.75 מיליון מניות רגילות.

בחודש יולי 2001, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות, אשר במסגרתה הוקצו, ללא תמורה, אופציות לרכישה של עד 1,257,000 מניות רגילות של החברה לכל העובדים שהועסקו על ידי החברה לפני 1 בספטמבר 2000. כל עובד כאמור קיבל, ללא תמורה, אופציות לרכישת 200 מניות רגילות במחיר מימוש של \$ 27.77 (85% משווי השוק של ADR של החברה ביום ההענקה). במסגרת אותה התכנית, קיבלו עובדים מסוימים נוספים, ללא תמורה, אופציות לרכישת 170,000 מניות רגילות של החברה, תמורת תוספת מימוש של \$ 29.60. החברה מטפלת בתכנית זו כבתכנית אופציות שאין בה הטבה לעובדים (non-compensatory plan), בהתאם ל-APB 25.

הענקת האופציות לפי התכנית הנ"ל בישראל אמורה להתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בפקודת מס הכנסה הקובעים, בין היתר, כי החברה תוכל לתבוע כהוצאה לצורך מס את ההטבה שנוקפה לעובדים וזאת כאשר ההטבה האמורה תתחייב במס בידי העובד.

תקופת הבשלת האופציות (vesting) שהוענקו הינה בדרך כלל בין 2-5 שנים מיום ההענקה. המניות הרגילות הנובעות ממימוש האופציות תהיינה זהות בכל זכויותיהן למניות הרגילות של החברה. תקופת המימוש של מרבית האופציות שהוענקו היא 5-8 שנים מתאריך ההענקה.

**טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ**  
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - הון, קרנות ועודפים (המשך)

להלן סיכום של מצב תכניות האופציות לימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000, והשינויים בהן במשך השנים שהסתיימו באותם תאריכים (מספר האופציות מייצג את מספר המניות הרגילות הניתנות למימוש מכוחן):

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר						
2000		2001		2002		
ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	מספר המניות הניתנות למימוש מכוח האופציות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	מספר המניות הניתנות למימוש מכוח האופציות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	מספר המניות הניתנות למימוש מכוח האופציות	
₪		₪		₪		
9.32	6,458,212	16.51	9,181,006	21.70	12,708,480	יתרה לתחילת השנה שינויים במשך השנה:
22.81	4,608,700	30.57	4,388,160	29.15	5,085,132	הענקות
6.95	(1,802,906)	10.43	(559,758)	9.88	(809,864)	מימושים
14.25	(83,000)	15.60	(300,928)	27.58	(87,354)	חליטות
16.51	<u>9,181,006</u>	21.70	<u>12,708,480</u>	24.75	<u>16,896,394</u>	יתרה לגמר השנה
10.31	<u>2,628,826</u>	10.43	<u>2,112,668</u>	15.31	<u>3,721,748</u>	יתרה הניתנת למימוש לגמר השנה

הממוצע המשוקלל של הערך הנאות של האופציות שהוענקו במהלך השנה לפי מודל בלק ושולס (Black & Scholes) להערכת אופציות בשנים 2001, 2002 ו-2000 הינו \$ 13.08, \$ 16.72 ו-\$ 11.60, בהתאמה. הערך הנאות של האופציות ביום ההענקה מחושב בהתבסס על ההנחות הבאות בדבר הממוצעים המשוקללים: תשואת דיבידנד - בשנת 2002 - 0.6%, בשנת 2001 - 0.5% ובשנת 2000 - 0.4%; שונות צפויה של תשואת המניה - בשנת 2002 - 33%, בשנת 2001 - 36% ובשנת 2000 - 37%; שיעורי ריבית נטולת סיכון (במונחים דולריים) - בשנת 2002 - 4%, בשנת 2001 - 5% ובשנת 2000 - 6%, ואורך חיים צפוי של האופציות - בשנת 2002 - 4.9 שנים, בשנת 2001 - 5.2 שנים ובשנת 2000 - 4.5 שנים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - הון, קרנות ועודפים (המשך)

בדרך כלל, מוענקות האופציות לעובדים במחירים שאינם ממחיר השוק של ה-ADR ביום ההענקה. בשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 הוענקו 5,085,132, 3,030,960 ו-4,608,700 אופציות כאמור, שערכן הנאות היה 66.5 מיליון \$, 45.4 מיליון \$ ו-53.5 מיליון \$, בהתאמה.

בשנת 2001 הוענקו 1,357,200 אופציות במחירים הנמוכים ממחיר השוק של ה-ADR של החברה בעת ההענקה. ערכן הנאות של אופציות אלה היה 26.9 מיליון \$.

להלן מידע לגבי האופציות ליום 31 בדצמבר 2002:

מספר המניות מכוח האופציות שניתנות למימוש		מספר המניות מכוח האופציות שהוענקו			
ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החזויים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2002	טוח מחיר המימוש
\$		\$	שנים		\$
9.68	1,983,344	9.81	2.36	2,437,284	10.75 - 8.20
12.51	718,404	12.09	4.18	1,996,344	19.00 - 11.00
		24.88	4.11	700,400	24.50 - 24.00
27.39	720,000	27.93	6.78	4,755,400	28.75 - 27.00
30.21	300,000	30.15	6.40	2,865,400	30.50 - 29.00
		32.09	3.61	3,953,706	32.75 - 31.00
		35.33	6.47	187,860	36.25 - 35.00
15.31	<u>3,721,748</u>	24.75	4.92	<u>16,896,394</u>	36.25 - 8.20

### ד. עודפים:

- (1) יתרת הרווח שלא יועד ליום 31 בדצמבר 2002 כוללת סכומים שחלוקתם, כדיבדנד במזומן, תהיה כרוכה בתשלום מס חברות בסך של כ-100 מיליון \$ (ראה ביאור 10א').
- (2) דיבדנד מוכרז ומשולם בשקלים חדשים (ש"ח). דיבדנדים ל-ADR ששולמו לשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000 היו 0.13 \$, 0.14 \$ ו-0.12 \$, בהתאמה. לאחר ה-31 בדצמבר 2002, הכריזה החברה על דיבדנד נוסף של 0.33 ש"ח ל-ADR (0.07 \$ ל-ADR נכון ליום ההכרזה) בגין שנת 2002.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - מסים על ההכנסה

### א. החברה והחברות המאוחדות הישראליות:

הטבות בתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק)

הרחבות של מפעלי החברה ומספר חברות מאוחדות בישראל הוכרו כ"מפעלים מאושרים" לפי החוק. ההכנסות שינבעו מה"מפעלים המאושרים" במשך תקופה של 10 שנים החל בשנה בה היתה למפעלים המאושרים הכנסה חייבת במס לראשונה, ובתנאי שטרם חלפו תקופות מגבלה כקבוע בחוק, זכאיות להטבות מס מסוימות: פטור ממס במשך תקופה התחלתית של 2-10 שנים, בהתחשב במסלול הטבות שבו בחרה החברה ובאזור שבו ממוקמים המפעלים, ושיעור מס חברות מופחת למשך שאר התקופה. כיוון ששיעור בעלות החוץ בחברה עולה על 49%, ההכנסות מהמפעלים המאושרים חייבות במס חברות מופחת, בשיעור של 20%.

בגין הרחבות מסוימות של מספר חברות מאוחדות בישראל, התקבלו מענקי השקעה ממדינת ישראל בהתאם לחוק ("מסלול מענקי ממשלה"). כביטחון לביצוע התכניות המאושרות ולעמידה בתנאי כתבי האישור, נרשמו שעבודים שוטפים על נכסי אותן חברות לטובת מדינת ישראל.

לגבי הרחבות נוספות מסוימות, בחרו החברה וחברות מאוחדות מסוימות בישראל בהחלת "מסלול הטבות חלופי" - ויתור על מענקים חלף פטור ממס.

תקופת ההטבות של תכניות מאושרות לפי המסלולים הנ"ל החלה בשנים 1993-2002. לגבי חלק מן ההרחבות טרם התקבל אישור סופי. במקרה של חלוקת דיבידנד מתוך ההכנסה שלגביה חל פטור כאמור (בין אם במסגרת מסלול מענקי הממשלה או מסלול ההטבות החלופי), יחול מס לפי שיעור של 20% בגין הסכום שיחולק (ראה גם ביאור 1ט).

במסגרת החוק קיימת גם זכות לתביעת פחת מואץ במשך חמש שנות מס, בגין בניינים, מכוונות וציוד המשמשים את ה"מפעל המאושר", החל בשנת ההפעלה של כל נכס.

ההטבות כדלעיל מותנות בקיום תנאים שנקבעו בחוק, בתקנות שהותקנו על פיו ובכתבי האישור שלפיהם בוצעו ההשקעות במפעלים המאושרים. אי-עמידה בתנאים עלולה לגרום לביטול ההטבות, כולן או מקצתן, ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן ("המדד") וריבית פיגורים.

#### מדידת התוצאות לצורכי מס

התוצאות לצורכי מס נמדדות על בסיס ריאלי - בהתחשב בעליית המדד. כמוסבר בביאור א'1, הדוחות הכספיים ערוכים בדולרים. הפער בין שיעור עליית המדד לבין שיעור השינוי בשער החליפין של המטבע הישראלי לעומת הדולר - על בסיס שנתי ובמצטבר - גורם להפרשים בין ההכנסה החייבת במס לבין ההכנסה המשתקפת בדוחות הכספיים.

סעיף 9(f) של תקן מס' 109 של ה-FASB, "הטיפול החשבונאי במסים על ההכנסה", קובע שאין ליצור מסים נדחים (כנכס או כהתחייבות) בגין הפרשים לצורכי הדיווח הכספי ולצורכי מס, המתייחסים לנכסים והתחייבויות שתורגמו מחדש מהמטבע המקומי לדולרים תוך שימוש בשערי חליפין היסטוריים והנובעים משינויים בשערי חליפין או מהצמדת הסכומים לצורכי מס. לפיכך, ההפרשים כאמור אינם באים לידי ביטוי בחישוב המסים הנדחים כנכס וכהתחייבות.

## **טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ**

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**ביאור 10 - מסים על ההכנסה (המשך)**

*הטבות בתוקף חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969*

החברה וחברות מאוחדות מסוימות בישראל, הינן "חברות תעשייתיות" על פי החוק הנ"ל. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאיות החברות לתבוע הטבות מסוימות, לרבות פחת בשיעורים מוגדלים על בניינים וציוד תעשייתי, לנכות 12.5% בשנה ממחיר הרכישה מרצון של פטנטים וזכויות קניין ברכוש בלתי מוחשי אחר, וכן זכאיות החברות להגיש דוח מס מאוחד.

כיום מגישה החברה דוח מאוחד לצרכי מס יחד עם חלק מהחברות המאוחדות שלה בישראל.

*שיעורי המס החלים בישראל על הכנסות ממקורות אחרים*

הכנסות שהחברות אינן זכאיות בגינן להטבות בשל "מפעלים מאושרים" כמצוין לעיל, חייבות במס לפי שיעור רגיל של 36%.

*רפורמה במערכת המס בישראל*

בחודש יולי 2002, אישרה הכנסת חוק לביצוע שינויים מקיפים במערכת המס בישראל אשר בעיקרם נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2003 ("הרפורמה במס"). אחת מההוראות העיקריות של הרפורמה במס, הנוגעות לטבע, מתייחסת לתפיסה החדשה של "חברה נשלטת זרה", לפיה חברה ישראלית עשויה להתחייב במס בגין הכנסות מסוימות של חברה מאוחדת זרה, אם מקור ההכנסה העיקרי של החברה המאוחדת הוא פסיבי (כגון ריבית, דיבידנדים, תמלוגים, דמי שכירות או רווחי הון). חברה ישראלית שתהא חייבת במס על הכנסות של חברות מאוחדות זרות תזוכה בגין מסים ששולמו על ידי החברות המאוחדות בארץ מושבן.

**ב. חברות מאוחדות מחוץ לישראל:**

חברות מאוחדות מחוץ לישראל נישומות לפי חוקי מס בארצות מושבן.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - מסים על ההכנסה (המשך)

ג. מסי הכנסה נדחים:

31 בדצמבר	
2001	2002
מיליוני \$	
(0.8)	1.4
0.6	0.4
4.5	3.0
11.6	33.6
2.8	2.9
2.0	3.7
<u>20.7</u>	<u>45.0</u>
(53.4)	(51.1)
1.6	1.6
70.4	121.7
(2.0)	1.0
<u>16.6</u>	<u>73.2</u>
(33.0)	(65.1)
<u>4.3</u>	<u>53.1</u>

מסים נדחים לזמן קצר - רכוש (התחייבויות) - נטו:

הפרשות בקשר למלאי  
הפרשות בגין מכירות  
הפרשות לזכויות עובדים  
רווח שטרם מומש ממכירות בין-חברתיות  
הפסדים להעברה  
אחרים

מסים נדחים לזמן ארוך - רכוש (התחייבויות) - נטו:

רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי  
הפרשות לזכויות עובדים  
הפסדים וניכויים להעברה\*  
אחרים

הפרשה בגין הפסדים להעברה אשר קיים ספק באשר  
לניצולם (valuation allowance)

\* הסכום מייצג את השפעת המס של הפסדים וניכויים שמשך ניצולם מוגבל כדלקמן: 2004-2006 - 27.4 מיליון \$; 2007-2012 - 26.7 מיליון \$. היתרה הנוותרת - 67.6 מיליון \$ - ניתנת לניצול ללא הגבלת זמן.

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

31 בדצמבר	
2001	2002
מיליוני \$	
27.4	48.2
(6.7)	(3.2)
22.6	51.8
(39.0)	(43.7)
<u>4.3</u>	<u>53.1</u>

במסגרת הרכוש השוטף  
במסגרת ההתחייבויות השוטפות  
במסגרת השקעות ונכסים אחרים  
במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך

ד. רווח לפני מסים על ההכנסה - מורכב כדלקמן:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2000	2001	2002
מיליוני \$		
82.2	205.5	282.0
126.2	134.8	217.4
<u>208.4</u>	<u>340.3</u>	<u>499.4</u>

החברה וחברות מאוחדות בישראל  
חברות מאוחדות מחוץ לישראל

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2000	2001	2002
מיליוני \$		
18.3	37.8	65.2
44.6	26.7	51.3
62.9	64.5	116.5
1.5	(1.9)	(19.3)
(4.8)	1.0	(12.4)
(3.3)	(0.9)	(31.7)
59.6	63.6	84.8

שוטפים:

בישראל  
מחוץ לישראל

נדחים:

בישראל  
מחוץ לישראל

להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי" שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים החלים על חברות בישראל (36%) לבין סכום המס שנוקף בדוחות רווח והפסד:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר		
2000	2001	2002
מיליוני \$		
208.4	340.3	499.4
75.0	122.5	179.8
(17.4)	(27.0)	(30.1)
57.6	95.5	149.7
(18.4)	(53.0)	(81.5)
39.2	42.5	68.2
(1.2)	(3.5)	(1.9)
17.8	13.5	4.1
2.4	(1.7)	7.5
1.4	12.8	6.9
59.6	63.6	84.8

רווח לפני מסים על ההכנסה, לפי דוחות הרווח וההפסד המאוחדים

המס ה"תיאורטי"

קיטון במסים הנובע משיעורי מס שונים לגבי חברות מאוחדות שאינן ישראליות

הטבות במס הנובעות משיעור מס מופחת מתוקף תוכניות הטבה

גידול (קיטון) במסים כתוצאה מהפרשים תמידיים:

הכנסות פטורות ממס ניכויים לא מותרים (2000 - בעיקר מרכישת מחקר ופיתוח בתהליך) ההפרש בין ההכנסה המדווחת לצורכי מס לבין ההכנסה המדווחת בדוחות הכספיים - נטו שונות - נטו

מסים על ההכנסה בדוחות הרווח וההפסד המאוחדים

1. שומות מס:

שומות סופיות התקבלו על ידי החברה עד וכולל שנת המס 1997. בחברות המאוחדות התקבלו שומות סופיות עד וכולל שנות המס 1991-2001.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים

א. מלאי:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליוני \$		
137.6	210.8	חומרי גלם ואריזה
117.4	133.4	תוצרת בעיבוד
272.8	370.4	תוצרת גמורה
32.5	60.1	מוצרים קנויים
560.3	774.7	
9.9	6.4	חומרים בדרך ותשלומים על חשבון
570.2	781.1	

ב. אשראי לזמן קצר:

אשראי לזמן קצר התקבל בעיקר מתאגידים בנקאיים בשיעור ריבית משוקלל של 4.36%.  
ליום 31 בדצמבר 2002, לקבוצה קווי אשראי בלתי מנוצלים בסכום כולל של 408 מיליון \$.

ג. זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליוני \$		
189.1	251.5	ספקים
137.2	172.6	הפרשות בגין מכירות
24.4	141.0	מסי הכנסה לשלם
50.6	63.7	עובדים ומוסדות עובדים
130.3	156.9	שונים
531.6	785.7	

ד. מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים:

(1) ניהול סיכוני שער חליפין

הקבוצה מתקשרת בעסקות אקדמה (forward) במטבע חוץ ורוכשת וכותבת אופציות מטבע כדי להגן על תזרימי המזומנים (בעיקר בדולרים) הנובעים מנכסים והתחייבויות ועסקות צפויות בשנה השוטפת במטבעות שאינם מטבע הפעילות. בנוסף, הקבוצה פועלת לצמצום החשיפה באמצעות שימוש בגידור "טבעי". החברה פועלת גם לקיזוז חשיפות בכיוונים מנוגדים בין חברות הקבוצה. הפריטים המוגנים נקובים בדרך כלל במטבעות הבאים: אירופאיים (בעיקר האירו והפורינט ההונגרי), ישראלי (ש"ח) ודולר קנדי. כתיבת האופציות כאמור נעשית כחלק מאסטרטגיית הגנה כוללת. עסקות אלה אינן עומדות בתנאים שנקבעו ב-FAS 133 ולכן אינן מטופלות בדוחות הכספיים כעסקות הגנה.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

הסכומים המתייחסים לנגזרי מטבע הם כדלקמן:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליוני \$		
		אופציות מטבע שנרכשו להחלפת:
18.0	38.0	אירו לדולרים
25.0	15.0	ש"ח לדולרים
6.0	8.0	דולרים קנדיים לדולרים
	22.0	פורינטים הונגריים לדולרים
	9.0	פורינטים הונגריים לאירו
	1.6	פורינטים הונגריים ללירות שטרלינג
		אופציות מטבע שנכתבו להחלפת:
18.0	37.0	אירו לדולרים
25.0	30.0	ש"ח לדולרים
6.0	8.0	דולרים קנדיים לדולרים
	22.0	פורינטים הונגריים לדולרים
	9.0	פורינטים הונגריים לאירו
	1.6	פורינטים הונגריים ללירות שטרלינג
		עסקאות אקדמה להחלפת:
49.0	120.2	דולרים לפורינטים הונגריים
6.0	10.2	לירות שטרלינג לפורינטים הונגריים
22.0	28.9	אירו לפורינטים הונגריים
	1.3	דולרים קנדיים לפורינטים הונגריים
	5.0	ש"ח לדולרים
	2.0	דולרים קנדיים לדולרים

העסקות האמורות הינן לתקופה הקצרה משנה אחת. העסקות במכשירים פיננסיים נגזרים נעשות עם תאגידים בנקאיים ולדעת החברה, סיכוני האשראי הגלומים בהן קלושים.

#### (2) עסקת החלפת שיעורי ריבית

בשנת 2002 התקשרה החברה בשני הסכמים להחלפת שיעורי ריבית בגין חלק מאיגרות החוב שהונפקו במסגרת הנפקה פרטית בשנת 1998 (ראה ביאור 6א').

בחודש מרס 2002, התקשרה החברה בהסכם להחלפת שיעור ריבית לתקופה של 6.5 שנים בהתייחס לסכום בסיס של 75 מיליון \$. לפי ההסכם, על סכום הבסיס האמור תשלם החברה ריבית בשיעור של ה-0.65% LIBOR+ (2.1% נכון ליום 31 בדצמבר 2002) ותקבל ריבית בשיעור של 6.9%.

בחודש ספטמבר 2002, התקשרה החברה בהסכם להחלפת שיעור ריבית לתקופה של 6 שנים בהתייחס לסכום בסיס של 45 מיליון \$. לפי ההסכם, על סכום הבסיס האמור תשלם החברה ריבית בשיעור של 4.5% ותקבל ריבית בשיעור של ה-0.65% LIBOR+.

למרות שתזרימי המזומנים מהריבית לשלם ולקבל במסגרת שתי העסקות האמורות צפויים להתרחש באותם מועדים על פני יתרת התקופה של העסקות, רק העסקה הראשונה נחשבת כעסקת הגנה לפי FAS 133, והיא מוצגת בהתאם - כמפורט בביאור 6א'.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

(3) שווי נאות של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, ניירות ערך סחירים, יתרות חובה לזמן קצר ולזמן ארוך, אשראי לזמן קצר, זכאים ויתרות זכות, הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך, איגרות חוב ניתנות להמרה, וכן מכשירים פיננסיים נגזרים.

השווי הנאות של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה הכלולים בהון החוזר שלה ושל יתרות חובה לזמן ארוך של הקבוצה בדרך כלל זהה או קרוב לערך בו הם כלולים בחשבונות. השווי הנאות של הלוואות לזמן ארוך מבנקים קרוב אף הוא לערכם בחשבונות כיוון שמכשירים פיננסיים אלה נושאים ריבית בשיעור קרוב לריבית השוק. השווי הנאות של איגרות החוב הניתנות להמרה ואיגרות חוב לזמן ארוך, בהתבסס על מחירי שוק של מכשירים פיננסיים בעלי תנאים דומים ושיעורי ריבית שוק, הינו 1,584 מיליון \$.

השווי הנאות והערך בספרים של מכשירים פיננסיים נגזרים ליום 31 בדצמבר 2002, הוא נכס בסך 26.6 מיליון \$ (31 בדצמבר 2001 - 1.3 מיליון \$). השווי הנאות של מכשירים אלה משקף, בדרך כלל, את הסכומים המשוערים שהקבוצה תקבל או תשלם כדי להביא לידי סיום את החוזים בתאריכי הדיווח.

#### ה. מידע באשר למגזרי פעילות:

(1) כללי:

המגזרים בני הדיווח של הקבוצה הינם עסקים אסטרטגיים הנבדלים ביניהם באופי המוצרים וסוג הלקוחות. המגזרים מנוהלים בנפרד בשל השוני בטכנולוגיות הייצור ושיטות השיוק וניתן לתארם כדלקמן:

- מגזר הפרמצבטיקה - פיתוח, ייצור, שיווק והפצה של תרופות בתצורות ומינונים שונים לרוב תחומי הטיפול התרופתי ומוצרים מתכלים לבתי חולים.
- מגזר כימיקלים עדינים עבור תעשיית הפרמצבטיקה - פיתוח, ייצור, שיווק והפצה של חומרים פעילים (Active Pharmaceutical Ingredients - A.P.I) הנמכרים ליצרני תרופות ולמגזר הפרמצבטיקה של הקבוצה.

(2) מידע על נתוני הרווח והנכסים של מגזרי הפעילות בני הדיווח:

(א) מדידת הרווח והנכסים של המגזרים התפעוליים

מדידת הרווח והנכסים של המגזרים התפעוליים בני הדיווח, נעשית על בסיס אותם כללי חשבונאות המיושמים בדוחות כספיים אלה.

הרווח המגזרי משקף את הרווח מפעולות המגזר ואינו כולל הכנסות או הוצאות ריבית - נטו, זכויות המיעוט ומסים על ההכנסה מאחר ופריטים אלה אינם מיוחסים למגזרים.

מכירות מגזר כימיקלים עדינים למגזר הפרמצבטיקה נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים, בדומה ללקוחות שאינם קשורים, בגין מוצרים דומים.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

(ב) נתונים כספיים המתייחסים למגזרים התפעוליים בני הדיווח:

סך הכל	אחרים	A.P.I	פרמצבטיקה	
מיליוני \$				
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2002:				
				מכירות, נטו:
2,518.6	19.1	259.3	2,240.2	ללקוחות חיצוניים
206.6	0.9	205.5	0.2	בין מגזריות
<u>2,725.2</u>	<u>20.0</u>	<u>464.8</u>	<u>2,240.4</u>	סך מכירות, נטו
<u>622.5</u>	<u>1.6</u>	<u>194.4</u>	<u>426.5</u>	רווח מפעולות
<u>2,512.0</u>	<u>28.4</u>	<u>497.2</u>	<u>1,986.4</u>	נכסים (לסוף השנה)
<u>560.3</u>		<u>25.7</u>	<u>534.6</u>	מוניטין (לסוף השנה)
<u>154.0</u>	<u>5.0</u>	<u>50.5</u>	<u>98.5</u>	הוצאות בגין נכסי המגזר
<u>97.6</u>	<u>1.9</u>	<u>26.4</u>	<u>69.3</u>	פחת והפחתות של נכסי המגזר
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2001:				
				מכירות, נטו:
2,077.4	20.2	219.2	1,838.0	ללקוחות חיצוניים
151.3	1.0	150.1	0.2	בין מגזריות
<u>2,228.7</u>	<u>21.2</u>	<u>369.3</u>	<u>1,838.2</u>	סך מכירות, נטו
<u>429.8</u>	<u>2.0</u>	<u>130.9</u>	<u>296.9</u>	רווח מפעולות
<u>1,858.5</u>	<u>24.4</u>	<u>352.7</u>	<u>1,481.4</u>	נכסים (לסוף השנה)
<u>466.1</u>		<u>6.9</u>	<u>459.2</u>	מוניטין (לסוף השנה)
<u>107.4</u>	<u>1.4</u>	<u>30.2</u>	<u>75.8</u>	הוצאות בגין נכסי המגזר
<u>102.4</u>	<u>0.7</u>	<u>23.5</u>	<u>78.2</u>	פחת והפחתות של נכסי המגזר
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2000:				
				מכירות, נטו:
1,749.9	21.0	180.6	1,548.3	ללקוחות חיצוניים
135.7	0.7	134.6	0.4	בין מגזריות
<u>1,885.6</u>	<u>21.7</u>	<u>315.2</u>	<u>1,548.7</u>	סך מכירות, נטו
<u>326.8</u>	<u>3.2</u>	<u>100.7</u>	<u>222.9</u>	רווח מפעולות
<u>1,681.3</u>	<u>21.5</u>	<u>316.5</u>	<u>1,343.3</u>	נכסים (לסוף השנה)
<u>482.0</u>		<u>7.7</u>	<u>474.3</u>	מוניטין (לסוף השנה)
<u>78.7</u>	<u>0.8</u>	<u>33.9</u>	<u>44.0</u>	הוצאות בגין נכסי המגזר
<u>82.9</u>	<u>0.5</u>	<u>20.6</u>	<u>61.8</u>	פחת והפחתות של נכסי המגזר

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

ג) להלן מובאת התאמה בין המכירות נטו, ההכנסה התפעולית והנכסים של המגזרים בני הדיווח, לבין הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
			מכירות, נטו:
1,863.9	2,207.5	2,705.2	סך המכירות של המגזרים בני הדיווח
21.7	21.2	20.0	מכירות אחרות
(135.7)	(151.3)	(206.6)	ביטולי מכירות בין-מגזריות
<u>1,749.9</u>	<u>2,077.4</u>	<u>2,518.6</u>	סך המכירות המאוחדות, נטו
			רווח מפעולות:
323.6	427.8	620.9	סך הרווח מפעולות של המגזרים בני הדיווח
3.2	2.0	1.6	רווח מפעולות אחרות
	(15.7)		סכומים שלא יוחסו למגזרים:
(35.7)			הוצאות בגין שינויים מבניים
(5.9)	(7.6)	(48.5)	רכישת מחקר ופיתוח בתהליך
(37.2)	(38.8)	(39.8)	רווחים שטרם מומשו
2.6	(1.4)	(10.2)	הוצאות הנהלה וכלליות
(42.2)	(26.0)	(24.6)	הוצאות (הכנסות) אחרות
<u>208.4</u>	<u>340.3</u>	<u>499.4</u>	הוצאות מימון - נטו
			הרווח המאוחד לפני מסים על ההכנסה
			נכסים (לסוף השנה):
1,659.8	1,834.1	2,483.6	סך הנכסים של המגזרים בני הדיווח
482.0	466.1	560.3	סך המוניטין של המגזרים בני הדיווח
21.5	24.4	28.4	נכסים אחרים
(14.0)	(13.4)	(13.7)	ביטול יתרות הדדיות
(5.0)	(3.0)	(50.4)	ביטול רווחים שטרם מומשו ממלאי
			נכסים שלא יוחסו למגזרים:
561.7	956.5	1,264.5	רכוש שוטף
100.1	141.9	313.5	השקעות ורכוש אחר
36.5	36.5	22.8	רכוש קבוע, נטו
13.1	17.1	17.8	הוצאות הנפקת איגרות חוב
<u>2,855.7</u>	<u>3,460.2</u>	<u>4,626.8</u>	נכסים במאוחד (לסוף השנה)

3) מידע לפי אזורים גיאוגרפיים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
244.6	241.4	231.9	ישראל
882.6	1,129.6	1,473.1	ארצות הברית
398.9	456.9	599.7	אירופה
223.8	249.5	213.9	אחרים
<u>1,749.9</u>	<u>2,077.4</u>	<u>2,518.6</u>	

המכירות לפי אזורים גיאוגרפיים מסווגות על פי מיקומם הגיאוגרפי של הלקוחות.

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

רכוש קבוע - לפי מיקומו הגיאוגרפי:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מיליוני \$		
290.0	311.6	ישראל
103.9	119.2	ארה"ב
65.0	90.7	הונגריה
58.7	114.6	אירופה (למעט הונגריה)
34.3	36.8	קנדה
2.3	2.5	אחרים
<u>554.2</u>	<u>675.4</u>	

### ו. הוצאות בגין שינויים מבניים:

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2001 כולל הוצאות בגין שינויים מבניים בסך של כ-15.7 מיליון \$, לרבות 9.7 מיליון \$ בגין ירידת ערך (impairment) של רכוש קבוע. יתרת הסכום מתייחסת בעיקר לסגירת מפעלים של הקבוצה והעתקה של קווי ייצור של מוצרים פרמצבטיים ממקום למקום, בהתאם לתכניות (exit plans) שיישומן החל ברבעון האחרון של 2001. במסגרת השינויים המבניים צפויה מצבת כוח האדם בקבוצה לקטון ב-198 עובדים (בעיקר עובדי הנהלה, ייצור ומכירות), בעלות של כ-2.3 מיליון \$. עד 31 בדצמבר 2002, פוטרו 76 עובדים, בעלות של 1.1 מיליון \$; עלות שינויים מבניים אחרים עד ליום 31 בדצמבר 2002 הסתכמה ב-2.5 מיליון \$. ההנהלה צופה כי תוכנית השינויים המבניים תסתיים בשנת 2003.

### ז. רכישת מחקר ופיתוח בתהליך:

הסכומים שנזקפו לדוח הרווח וההפסד בשנת 2000 מתייחסים בעיקר למחקר ופיתוח בתהליך לעת רכישת Novopharm - ראה ביאור 2א'.

### ח. הוצאות מימון - נטו:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
53.0	46.9	54.5	הוצאות ריבית
(10.3)	(20.7)	(17.8)	הכנסות ריבית
3.3	1.4	(12.6)	הפרשי שער - נטו
(3.8)	(1.6)	0.5	הפסד (רווח) מניירות ערך
<u>42.2</u>	<u>26.0</u>	<u>24.6</u>	

## טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - פירוטים נוספים לדוחות הכספיים (המשך)

ט. רווח נקי למניה :

להלן הנתונים לגבי הרווח הנקי והממוצע המשוקלל של מספר המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב הרווח הנקי למניה - הבסיסי והמדולל - לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2002, 2001 ו-2000:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר			
2000	2001	2002	
מיליוני \$			
148.4	278.2	410.3	רווח נקי
			הוצאות ריבית בגין איגרות חוב ניתנות להמרה שעומדות לפדיון בשנת 2005 והוצאות הנפקה, בניכוי הטבת המס
1.4	8.4	16.4	רווח נקי ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה
149.8	286.6	426.7	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
257.9	264.5	264.5	נוסף:
			מניות נוספות שינבעו ממימוש אפשרי של אופציות על ידי עובדים
2.9	3.6	3.5	ממוצע משוקלל של מניות שיוקצו עם המרה אפשרית של איגרות חוב ניתנות להמרה
2.9	12.8	12.8	שעומדות לפדיון בשנת 2005
263.7	280.9	280.8	ממוצע משוקלל של מניות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

לשם הבהרה, הטבלה הבאה מציגה את מספר המניות הרגילות והמניות המיוחדות, בניכוי מניות רגילות המוחזקות על ידי חברות מאוחדות, לתאריך כל מאזן:

31 בדצמבר		
2001	2002	
מספר המניות (במיליונים)		
256.2	263.2	מניות רגילות - מונפקות ונפרעות
12.8	6.3	מניות מיוחדות - ראה ביאור 2א'
269.0	269.5	
(4.5)	(4.6)	מניות רגילות המוחזקות על ידי חברות מאוחדות
264.5	264.9	