

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
Washington, D.C. 20549

F O R M 6-K

REPORT OF FOREIGN PRIVATE ISSUER PURSUANT TO RULE 13a-16 OR 15d-16 UNDER THE SECURITIES EXCHANGE ACT OF 1934

For the month of August, 2007

MAGIC SOFTWARE ENTERPRISES LTD.

(Name of Registrant)

5 HaPlada Street, Or-Yehuda, Israel 60218

(Address of Principal Executive Office)

Indicate by check mark whether the registrant files or will file annual reports under cover of Form 20-F or Form 40-F.

Form 20-F ☒ [x]

Form 40-F ☐ [-]

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(1): ☐ [-]

Indicate by check mark if the registrant is submitting the Form 6-K in paper as permitted by Regulation S-T Rule 101(b)(7): ☐ [-]

Indicate by check mark whether by furnishing the information contained in this Form, the registrant is also thereby furnishing the information to the Commission pursuant to Rule 12g3-2(b) under the Securities Exchange Act of 1934.

Yes ☐ [-] No ☒ [x]

If "Yes" is marked, indicate below the file number assigned to the registrant in connection with Rule 12g3-2(b): 82 -Inquiries:

US Press Inquiries:

מג'יק תעשיות תכנה מפרסמת את תוצאות הרבעון השני של 2007

החברה ממשיכה להציג רווחיות, רשמה רווח נקי של 800 אלף דולר

אור יהודה, ישראל, 9 באוגוסט 2007 – אור יהודה, ישראל, מג'יק תעשיות תוכנה (Nasdaq: MGIC), ספקית מובילה של טכנולוגיה לפיתוח ואינטגרציה עסקית, פרסמה היום את דוחותיה הכספיים לרבעון השני של 2007 שהסתיים ביום ה-30 ביוני 2007.

דגשים פיננסיים

- הכנסות החברה ברבעון הסתכמו ב-16.8 מיליון דולר, עליה של 11% בהשוואה לרבעון המקביל ב-2006.
- הרווח הנקי הגיע ל-0.8 מיליון דולר, בהשוואה להפסד נקי של 1.3 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.
- ברבעון זה רשמה החברה תזרים מזומנים חיובי בסך 600 אלף דולר.
- המזומנים ושווי המזומנים כולל ההשקעות לטווח קצר, הסתכמו ב-17 מיליון דולר, נכון לתאריך 30 ביוני 2007.

תוצאות הרבעון השני

תוצאות הרבעון השני משקפות את המשך הגידול בהכנסות תוך שמירה על רווחיות, זה רבעון שלישי ברציפות.

סך ההכנסות ברבעון שהסתיים ב-30 ביוני הסתכמו ב-16.8 מיליון דולר, עליה של 2% מהכנסות הרבעון הראשון של 2007, שהיו 16.4 מיליון דולר ושל 11% מהכנסות הרבעון המקביל ב-2006, שהיו 15.2 מיליון דולר.

הרווח הגולמי ברבעון הגיע ל-9.1 מיליון דולר, זאת לעומת 8.7 מיליון דולר אשר נרשמו ברבעון הראשון של 2007 ו-8.1 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי ברבעון השני הסתכם ב-0.8 מיליון דולר, בהשוואה ל-1 מיליון דולר ברבעון הראשון של 2007 ו-הפסד נקי של 1.3 מיליון דולר ברבעון המקביל אשתקד.

איתן נאור, נשיא ומנכ"ל מג'יק תעשיות תכנה, מסר: "ברבעון זה התחלנו במימוש צעדים שמטרתם חיזוק היכולות הביצועיות של מג'יק. כצעד ראשון בבניית הצוות הניהולי החדש במג'יק, מינינו לאחרונה שני חברה הנהלה בכירים. דוד זיגדון יכהן כסמנכ"ל הכספים בחברה החל מ-15 באוקטובר 2007. לדוד ניסיון עשיר בתפקידי ניהול פיננסי בכירים בחברות ציבוריות בינלאומיות. בנוסף, מינינו את אריתה מצוף כסמנכ"לית שיווק גלובלי. אריתה מביאה עימה לתפקיד ניסיון עשיר בשיווק גלובלי בחברות תכנה והיא תצטרף אלינו בספטמבר."

"אנו ממקדים כעת את מאמצי החברה בתחומי המכירות והתמיכה בלקוחות, זאת תוך מתן דגש על חיזוק קשרים עם לקוחות קיימים, הרחבת ערוצי המכירה וסגירת עסקאות שעומדות על הפרק", הוסיף נאור.

שיחת ועידה

הנהלת מג'יק תעשיות תכנה תקיים היום שיחת ועידה עם המשקיעים בשעה 18:00 שעות ישראל.

בכדי להשתתף בשיחה נא חייגו מספר דקות לפני תחילתה לטלפון 9180688 – 03

כמו כן ניתן יהיה להאזין טלפונית להקלטת השיחה עד לתאריך 16.8.07. להאזנה נא חייגו 03-9255940

הקלטת השיחה תישמר גם באתר החברה www.magicsoftware.com

אודות מג'יק תעשיות תוכנה

חברת מג'יק תעשיות תוכנה בע"מ הנה חברה ישראלית רב לאומית, מקבוצת פורמולה / אמבלייז, המייצרת ומספקת כלי פיתוח (ISE) ואינטגרציית תוכנה (BPM&EAI) מבוססי SOA ו- Composite Applications הנסמך על 21 שנות ניסיון במו"פ וניסיון רב בקרב הלקוחות.

כלי הפיתוח והאינטגרציה, מבית מג'יק תעשיות תוכנה, מעניקים לארגונים יכולות מגוונות ובניהם הספקי פיתוח גבוהים גמישות רבה וחסכון ניכר על הבעלות הכוללת של היישום.

הודות ליתרונות אלו למג'יק תעשיות תוכנה מעל 1.5 מליון משתמשים, עשרות אלפי מפתחים ו- 2500 שותפים עסקיים ברחבי העולם.

למג'יק תעשיות תוכנה 9 סניפים ברחבי העולם ביניהם בארה"ב בריטניה ויפן, חברות בנות ומפיצים בכ- 50 מדינות.

חברת מג'יק תעשיות תוכנה (ישראל) בע"מ מהווה את הזרוע הביצועית של מג'יק תעשיות תוכנה בישראל. במסגרת הפעילות מספקת מג'יק ישראל שירותי ייעוץ, מכירה, תמיכה, ניהול פרויקטים, ניתוח מערכות ופיתוח פרויקטים.

לפרטים נוספים: www.magicsoftware.com

Except for the historical information contained herein, the matters discussed in this news release include forward-looking statements that may involve a number of risks and uncertainties. Actual results may vary significantly based upon a number of factors including, but not limited to, risks in product and technology development, market acceptance of new products and continuing product conditions, both here and abroad, release and sales of new products by strategic resellers and customers, and other risk factors detailed in the Company's most recent annual report and other filings with the Securities and Exchange Commission.

Consolidated Balance Sheets
(US Dollars in Thousands)

	June 30, 2007	December 31, 2006
<i>Assets</i>		
Current assets		
Cash and cash equivalents	\$12,316	\$8,162
Short term deposits	81	69
Short term marketable securities	4,611	4,649
	<u>17,008</u>	<u>12,880</u>
Accounts receivables		
Trade receivables	12,577	12,365
Other receivables and prepaid expenses	3,585	2,472
Inventory	232	328
	<u>33,402</u>	<u>28,045</u>
<i>Total current assets</i>		
Severance pay fund	2,062	2,176
Long term deposits	540	576
Investments in affiliated companies	193	213
Fixed assets, net	6,234	6,414
Goodwill	21,521	21,624
Other assets, net	10,912	10,863
	<u>\$74,864</u>	<u>\$69,911</u>
<i>Total assets</i>		
Liabilities		
Current liabilities		
Short-term bank credit	\$4,107	\$4,514
Trade payables	3,687	3,491
Accrued expenses and other liabilities	14,642	11,399
<i>Total current liabilities</i>	<u>22,436</u>	<u>19,404</u>
Long-term loans	234	233
Accrued severance pay	2,382	2,499
Minority interests	130	131
Shareholders' equity		
Share capital	838	834
Capital surplus	105,251	105,038
Treasury stock	(6,772)	(6,772)
Accumulated deficit	(49,635)	(51,456)
Total shareholders' equity	<u>\$49,682</u>	<u>\$47,644</u>
Total liabilities and shareholders' equity	<u>\$74,864</u>	<u>\$69,911</u>

Unaudited Consolidated Statement of Operations

(US Dollars in Thousands)

	Three Months ended June 30,		Six Months ended June 30,	
	2007	2006	2007	2006
Revenues				
Software sales	\$3,476	\$3,930	\$7,047	\$8,776
Applications	1,615	1,776	3,508	3,182
Maintenance and support	4,071	3,848	8,009	7,334
Consultancy & other services	7,657	5,598	14,608	11,126
Total Revenues	\$16,819	\$15,152	\$33,172	\$30,418
Cost of Revenues				
Software sales	\$769	\$988	\$1,739	\$1,810
Applications	794	742	1,573	1,618
Maintenance and support	599	969	1,281	1,910
Consultancy & other services	5,555	4,379	10,791	8,531
Total Cost of Revenues	\$7,717	\$7,078	15,384	13,869
Gross Profit	\$9,102	\$8,074	\$17,788	\$16,549
Research & development, net	1,029	911	2,096	1,777
Sales, marketing, and general & administrative expenses	6,683	8,134	12,894	15,419
Depreciation	379	418	734	906
Operating profit (loss)	\$1,011	(\$1,389)	\$2,064	(\$1,553)
Financial income (expenses), net	(11)	167	118	96
Income (loss) before taxes	1,000	(1,222)	2,182	(1,457)
Taxes on income	156	139	343	186
Income (loss) before minority interests	844	(1,361)	1,839	(1,643)
Minority interests in income (loss) of subsidiaries	2	12	2	68
Equity gain (loss)	(30)	11	(20)	69
Net Income	\$816	(\$1,338)	\$1,821	(\$1,506)
Basic profit (loss) per Share	\$0.03	(\$0.04)	\$0.06	(\$0.05)
Diluted profit (loss) per Share	\$0.03	(\$0.04)	\$0.06	(\$0.05)
Basic Weighted Avg. Shares Outstanding (000)	31,420	31,146	31,383	31,120
Diluted Weighted Avg. Shares Outstanding (000)	31,955	31,146	31,999	31,120

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized.

MAGIC SOFTWARE ENTERPRISES LTD.

(Registrant)

By /s/ Eitan Naor

Eitan Naor
President and CEO

Date: August 9, 2007