

כור תעשיות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2010**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
	תמצית דוחות כספיים :
3-4	תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים
5	תמצית נתונים על רווח והפסד ביניים
6	תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים
7-8	תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
9	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד

בעלי המניות של כור תעשיות בערבון מוגבל

מרכז עזריאלי 3,

מגדל משולש קומה 43

תל-אביב**הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי ביניים נפרד לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970***מבוא*

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של כור תעשיות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2010 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר סך ההשקעות בהן הסתכם לסך של כ- 291,767 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2010 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 72,384 אלפי ש"ח וכ- 66,008 אלפי ש"ח לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות נסקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי ביניים נפרד מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנפרד הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

11 באוגוסט 2010

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,136,391	2,897,616	262,736
50,501	21,398	62,175
2,313	17,986	18,254
16,655	-	-
1,205,860	2,937,000	343,165
5,392,068	3,012,503	4,810,936
887,803	1,344,608	1,165,529
745,457	200,171	145,041
8,320	554	14,181
231,595	92,326	288,116
7,265,243	4,650,162	6,423,803
61,800	62,100	61,800
763	781	784
8,533,666	7,650,043	6,829,552

נכסים

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות והשקעות לזמן קצר כולל נגזרים
פיננסיים
חייבים אחרים (כולל חברות מוחזקות)
נכסים מוחזקים למכירה

השקעות לזמן ארוך

יתרות בגין חברות מוחזקות
נכסים זמינים למכירה
נכסים זמינים למכירה משועבדים
השקעות אחרות
הלוואות לחברות מוחזקות

נדל"ן להשקעה

רכוש קבוע

סך נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	66,704	-
456,438	441,577	153,094
1,107	2,095	1,980
148,131	115,062	205,712
89	4	335,098
700	1,962	500
606,465	627,404	696,384
359,968	-	88,736
2,126,247	1,289,681	1,979,856
6,382	6,382	6,382
876	-	3,178
80,100	105,228	2,712
1,081	948	1,257
4	16,168	-
2,574,658	1,418,407	2,082,121
564,546	564,546	564,546
3,904,575	3,904,575	3,904,575
(6,071)	(6,071)	(6,071)
(156,803)	278,779	(1,432,588)
1,046,296	862,403	1,020,585
5,352,543	5,604,232	4,051,047
8,533,666	7,650,043	6,829,552

התחייבויות

התחייבויות שוטפות

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של אגרות חוב
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים פיננסיים
זכאים בגין חברות מוחזקות
הפרשות

התחייבויות לזמן ארוך

התחייבויות לתאגידים בנקאיים
אגרות חוב
שטר הון מחברה מאוחדת
התחייבויות אחרות
התחייבויות מסים נדחים
הטבות לעובדים
התחייבות בגין כתבי אופציה למשקיעים

הון

הון מניות
פרמיה על מניות
מניות באוצר
קרנות
יתרת רווח

סך הון המיוחס לבעלים של החברה

סך התחייבויות והון

אורן הילינגר
סמנכ"ל כספים

רענן כהן
מנכ"ל

עמי אראל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 באוגוסט 2010

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,660	1,660	1,634	3,155	3,268	הכנסות
800,766	(4,266)	63,038	121,812	260,592	הכנסות מדמי שכירות חלקה של קבוצת כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו רווח מממוש ודיבידנד מניירות ערך זמינים למכירה
1,641,790	1,608,315	64,230	1,641,272	64,230	הכנסות אחרות
21,486	12,000	-	15,737	-	הכנסות דמי ניהול ומימון מחברות מוחזקות הכנסות מימון
4,093	428	5,292	2,151	8,382	
30,065	16,935	3,717	20,623	24,351	
2,504,860	1,635,072	137,911	1,804,750	360,823	
54,439	11,090	6,242	15,555	12,326	הוצאות
8,259	47	-	7,402	4,856	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות
283,331	136,862	86,189	174,460	88,074	הוצאות מימון
346,029	147,999	92,431	197,417	105,256	
2,158,831	1,487,073	45,480	1,607,333	255,567	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,872	(116,570)	(10,097)	13,918	(12,747)	מסים על ההכנסה
2,165,703	1,370,503	35,383	1,621,251	242,820	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

תמצית נתונים על הרווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,165,703	1,370,503	35,383	1,621,251	242,820	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
2,153	(60,851)	64,633	26,212	44,437	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
1,078	-	-	1,078	4,347	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנזקפו לרווח והפסד
1,914,956	1,186,246	(292,179)	1,851,753	(260,152)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממס
(1,207,667)	(1,183,279)	2,717	(1,207,667)	2,717	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח או הפסד, נטו ממס
533	-	-	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת חלקה של כור ברווח כולל (הפסד כולל) של חברות מוחזקות, נטו ממס
(387,528)	(85,870)	(1,252,423)	88,190	(1,065,708)	
2,489,228	1,226,749	(1,441,869)	2,380,817	(1,031,539)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010		תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
	2009	2010	2009	2010	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
2,165,703	1,370,503	35,383	1,621,251	242,820	רווח לתקופה
189,103	72,492	19,758	122,011	61,308	התאמות:
(800,766)	4,266	(63,038)	(121,812)	(260,592)	עלויות מימון, נטו
67,895	-	1,590	-	9,209	חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
73	35	10	48	21	דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות פחת והפחתות
502	(7)	131	(164)	176	עליה (ירידה) בהטבות לעובדים
(6,872)	116,570	10,097	(13,918)	12,747	הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה שערוד נדליין להשקעה
(1,339)	-	-	(1,639)	-	הפסדי (רווחי) הון ממימוש, נטו:
(7)	-	-	(7)	-	רכוש קבוע
(1,627,881)	(1,599,026)	-	(1,627,881)	4,824	השקעות בחברות מוחזקות ובניירות ערך זמינים למכירה
57,088	47,198	18,725	37,236	1,235	שחיקה והצמדת קרן בגין הפחתת ניכיון
16,669	18,278	5,796	12,477	(11,404)	אגרות חוב ושערוד התחייבויות בגין כתבי אופציות
(9,744)	(15,702)	32,253	(18,160)	6,025	הצמדת קרן הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(704)	(9,056)	3,861	(10,960)	(163)	ירידת (עליית) ערך נכסים והשקעות, פקדונות והלוואות לקבל
(14,628)	(10,079)	(13,082)	(14,925)	(13,537)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
-	-	(19,866)	-	(19,866)	ירידה בהתחייבויות לספקים ובזכאים וביתרות זכות
35,092	(4,528)	31,618	(16,443)	32,803	מס הכנסה ששולם
2,116	(1,157)	422	(963)	90	מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
37,208	(5,685)	32,040	(17,406)	32,893	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
(35)	(26)	(13)	(26)	(40)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
5,451,169	4,963,993	-	5,451,169	-	רכישת רכוש קבוע
22,075	-	-	22,075	-	תמורה ממימוש השקעות בניירות ערך זמינים למכירה, במחזקות ואחרות
-	-	-	-	16,178	תמורה ממכירת נדליין להשקעה
(854,396)	(288,074)	(221,682)	(440,962)	(271,008)	תמורה ממימוש נכסים מוחזקים למכירה
(25,877)	-	(1,873)	-	(9,069)	השקעה בניירות ערך זמינים למכירה ובחברות כלולות ואחרות
*(22,489)	-	12,397	-	37,043	עליה בפקדונות והשקעות זמן קצר, נטו
5,686	1,000	1,255	1,385	2,749	תזרים מסילוק (לסילוק) נגזרים
4,576,133	4,676,893	(209,916)	5,033,641	(244,147)	ריבית שהתקבלה
(1,873,762)	(719)	616,042	150,436	7,510	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה עם חברות מוחזקות
2,702,371	4,676,174	406,126	5,184,077	(216,637)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

* סווג מחדש, ראה באור 2

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2010

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
819,438	-	-	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(792,315)	(432,215)	(269,957)	(432,215)	(269,957)	תמורה נטו מהנפקת אגרות חוב
(143,779)	(24,411)	(10,047)	(58,684)	(44,757)	חלוקת דיבידנד
*10,839	9,819	-	9,819	-	ריבית ששולמה
-	-	249,693	-	282,068	תזרים מסילוק נגזרים
(1,184,105)	(1,033,168)	(967,373)	(1,176,617)	(999,871)	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(567,701)	(951,941)	2,791	(860,309)	2,791	פרעון הלוואות ואגרות חוב לזמן ארוך
(1,857,623)	(2,431,916)	(994,893)	(2,518,006)	(1,029,726)	עלייה (ירידה) באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
-	-	341,110	-	341,110	מזומנים נטו מפעילות מימון עם חברות מוחזקות
(1,857,623)	(2,431,916)	(653,783)	(2,518,006)	(688,616)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
881,956	2,238,573	(215,617)	2,648,665	(872,360)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
256,612	692,818	472,412	256,612	1,136,391	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(2,177)	(33,775)	5,941	(7,661)	(1,295)	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים
1,136,391	2,897,616	262,736	2,897,616	262,736	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* סווג מחדש, ראה באור 2

באור 1 - כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 9ג והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד. יש לקרוא אותו ביחד עם המידע הכספי הנפרד ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2010 (להלן: "הדוחות המאוחדים").

במידע כספי נפרד ביניים זה:

- (1) החברה - כור תעשיות בע"מ.
- (2) חברות מאוחדות/חברות בנות - חברות, לרבות שותפות, שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא, במישרין או בעקיפין, עם דוחות החברה.
- (3) חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות, לרבות שותפות, שהשקעת החברה בהן כלולה, במישרין או בעקיפין, בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.

(2) מידע מהותי נוסף הנדרש להבנת המידע הכספי הנפרד ביניים

לעניין מידע מהותי נוסף ראה באורים 4, 5 ו- 6 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.

(3) צדדים קשורים

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 קיבלה החברה, במסגרת חוב שוטף, כ- 341 מיליון ש"ח מחברת מ.א.ג.מ החזקות כימיה בע"מ, חברה מאוחדת בבעלותה המלאה, לצורך ביצוע השקעותיה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

סיווג מחדש

בדוח על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, מציגה החברה את התזרים בגין סילוק נגזרים המגנים על השווי הכלכלי של ההשקעה בקרדיט סוויס, במסגרת תזרים המזומנים לפעילות השקעה. מספרי ההשוואה בדוח על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 סווגו מחדש על מנת לכלול את התזרים מסילוק נגזרים אלו במסגרת התזרים מפעילות השקעה ולא במסגרת התזרים לפעילות מימון.