

כור תעשיות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 ביוני 2011**

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	מידע נוסף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים

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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970

מבוא

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי תקנה 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970 של כור תעשיות בערבון מוגבל (להלן - החברה), ליום 30 ביוני 2011 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- 462,318 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2011 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 141,087 אלפי ש"ח וכ- 129,763 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 מבידורים, 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 38' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 באוגוסט 2011

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2011

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
553,800	(*)256,443	191,398
69,860	62,175	42,506
-	-	18,434
4,159	18,254	269,299
627,819	336,872	521,637
3,840,066	4,704,078	3,674,639
93,853	1,165,529	103,692
1,193,423	145,041	1,108,862
98,682	(*)6,293	220,742
14,409	14,181	5,838
388,527	394,974	390,374
5,628,960	6,430,096	5,504,147
70,900	61,800	70,900
762	784	739
6,328,441	6,829,552	6,097,423

נכסים

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות והשקעות לזמן קצר כולל נגזרים פיננסיים
פקדונות משועבדים לזמן קצר
חייבים אחרים

השקעות לזמן ארוך

יתרה בגין חברות מוחזקות
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
נכסים פיננסיים זמינים למכירה משועבדים
פקדונות משועבדים
השקעות אחרות
הלוואות לחברות מוחזקות

נדל"ן להשקעה

רכוש קבוע

סך נכסים

(*) סווג מחדש. ראה באור 2.

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר	30 ביוני		
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
התחייבויות			
התחייבויות שוטפות			
-	-	350,000	אשראי מתאגידים בנקאיים
153,094	153,094	153,094	חלות שוטפת של אגרות חוב
2,008	1,980	1,999	ספקים ונותני שירותים
306,662	499,779	167,702	זכאים ויתרות זכות
121,176	41,031	261,632	נגזרים פיננסיים
500	500	1,250	הפרשות
583,440	696,384	935,677	
780,203	88,736	843,082	התחייבויות לזמן ארוך
2,006,449	1,979,856	1,883,571	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
6,382	6,382	6,382	אגרות חוב
-	3,178	-	שטר הון מחברה מאוחדת
-	2,712	-	נגזרים פיננסיים
889	1,257	758	התחייבויות מסים נדחים
2,793,923	2,082,121	2,733,793	הטבות לעובדים
הון			
564,546	564,546	564,546	הון מניות
3,904,575	3,904,575	3,904,575	פרמיה על מניות
(6,071)	(6,071)	(6,071)	מניות באוצר
(1,759,954)	(1,432,588)	(493,361)	קרנות
247,982	1,020,585	(1,541,736)	יתרת רווח (הפסד)
2,951,078	4,051,047	2,427,953	סך הון המיוחס לבעלים של החברה
6,328,441	6,829,552	6,097,423	סך התחייבויות והון

אורן הילינגר
סמנכ"ל כספים

רענן כהן
מנכ"ל

עמי אראל
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 באוגוסט 2011
המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

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		
	2010	2011	2010	2011	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,928	1,634	1,729	3,268	3,447	הכנסות
50,202	79,105	82,360	268,830	119,583	הכנסות מדמי שכירות
74,684	64,230	44,858	64,230	47,749	חלקה של כור ברווחי חברות מוחזקות
9,366	-	86	-	86	רווח מממוש ודיבידנד מניירות ערך זמינים
14,639	5,292	4,677	8,382	8,349	למכירה
21,581	3,717	2,459	24,351	2,342	הכנסות אחרות
177,400	153,978	136,169	369,061	181,556	הכנסות דמי ניהול ומימון מחברות מוחזקות
					הכנסות מימון
43,200	6,242	6,532	12,326	16,183	הוצאות
344,818	16,067	1,752,916	8,238	1,700,052	הוצאות הנהלה וכלליות
16,903	-	3,238	4,856	5,481	חלקה של כור בהפסדי חברות מוחזקות
279,569	86,189	273,358	88,074	238,237	הוצאות אחרות
684,490	108,498	2,036,044	113,494	1,959,953	הוצאות מימון
(507,090)	45,480	(1,899,875)	255,567	(1,778,397)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(29,194)	(10,097)	(26,301)	(12,747)	(17,032)	מסים על ההכנסה
(536,284)	35,383	(1,926,176)	242,820	(1,795,429)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

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		
	2010	2011	2010	2011	
	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(536,284)	35,383	(1,926,176)	242,820	(1,795,429)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					מרכיבים של רווח כולל (הפסד כולל) אחר:
(80,257)	64,633	(25,873)	44,437	(52,978)	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
4,347	-	-	4,347	-	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנזקפו לרווח והפסד
(273,740)	(292,179)	(95,958)	(260,152)	(55,528)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממש
2,717	2,717	-	2,717	-	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, שהועבר לדוח רווח והפסד
(295)	-	-	-	-	הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת חלקה של כור ברווח כולל (הפסד כולל) של חברות מוחזקות
(1,247,996)	(1,252,423)	1,256,046	(1,065,708)	1,380,810	
(2,131,508)	(1,441,869)	(791,961)	(1,031,539)	(523,125)	סה"כ הפסד כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2011

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים
	2011	2010 (**)	2011	2010 (**)	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
					תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח (הפסד) לתקופה
(536,284)	35,383	(1,926,176)	242,820	(1,795,429)	התאמות:
					הוצאות מימון, נטו
244,460	77,459	266,501	55,898	228,101	חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
294,616	(63,038)	1,670,556	(260,592)	1,580,469	דיבידנדים שהתקבלו
98,143	66,475	47,263	76,156	52,710	פחת והפחתות
47	10	12	21	23	עלייה (ירידה) בהטבות לעובדים
(487)	131	(36)	176	(131)	הוצאות מסים על הכנסה
29,194	10,097	26,301	12,747	17,032	שערוך נדל"ן להשקעה
(9,100)	-	-	-	-	הפסדי (רווחי) הון ממימוש, נטו ודיבידנדים
					מהשקעות בחברות מוחזקות ובניירות ערך
(69,860)	(66,947)	(44,858)	(62,123)	(47,749)	זמינים למכירה
12,067	2,717	3,155	2,717	5,473	ירידת ערך נכסים והשקעות
262	3,861	68	(163)	(724)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
					ירידה בהתחייבויות לספקים ובזכאים
(10,146)	(14,664)	(3,402)	(14,988)	(7,836)	וביתרות זכות
(7,614)	(19,866)	1,367	(19,866)	1,367	מס הכנסה שהתקבל (ששולם)
45,298	31,618	40,751	32,803	33,306	
					מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
(1,845)	422	(2,259)	90	(2,290)	
43,453	32,040	38,492	32,893	31,016	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(44)	(13)	-	(40)	-	רכישת רכוש קבוע
16,178	-	-	16,178	-	תמורה ממימוש נכסים מוחזקים למכירה
					השקעה בניירות ערך זמינים למכירה
(280,700)	(221,682)	(22,561)	(271,008)	(97,329)	ובחברות מוחזקות ואחרות
(97,375)	(*) (6,430)	(120,294)	(*) (6,430)	(114,172)	עלייה בפקדונות משועבדים, נטו
(9,363)	(1,873)	27,069	(9,069)	26,230	ירידה (עלייה) בפקדונות והשקעות לזמן קצר, נטו
30,789	12,397	4,101	37,043	47,956	תזרים מסילוק נגזרים, נטו
5,152	1,255	621	2,749	3,120	ריבית שהתקבלה
(335,363)	(216,346)	(111,064)	(230,577)	(134,195)	
					מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה עם חברות מוחזקות
12,230	616,042	(244,217)	7,510	(254,830)	
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(323,133)	399,696	(355,281)	(223,067)	(389,025)	

(*) סווג מחדש. ראה באור 2.
 (***) סווג מחדש. ראה באור 2(ג)2 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 ביוני 2011

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2010	2011	2010	2011	
	(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 מימון
(269,957)	(269,957)	-	(269,957)	-	חלוקת דיבידנד
(140,324)	(10,047)	(6,802)	(44,757)	(42,051)	ריבית ששולמה
787	-	-	-	-	תזרים מסילוק נגזרים, נטו
945,932	249,693	-	282,068	-	קבלת הלוואות לזמן ארוך
(999,871)	(967,373)	-	(999,871)	(153,094)	פרעון הלוואות ואגרות חוב לזמן ארוך
2,791	2,791	250,000	2,791	350,000	עלייה באשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
(460,642)	(994,893)	243,198	(1,029,726)	154,855	
158,466	341,110	-	341,110	(159,769)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון עם חברות מוחזקות
(302,176)	(653,783)	243,198	(688,616)	(4,914)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(581,856)	(222,047)	(73,591)	(878,790)	(362,923)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
1,136,391	472,412	256,109	1,136,391	553,800	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(735)	(*)6,078	8,880	(*)1,158	521	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים
553,800	(*)256,443	191,398	(*)256,443	191,398	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* סווג מחדש. ראה באור 2.

המידע הנוסף המצורף לתמצית המידע הכספי הנפרד ביניים מהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

מידע נוסף

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 9 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 2010 וביחד עם תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2011 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים").

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 3, 4, 5, 6, ו-8 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים. לענין השפעות אימוץ מוקדם של IFRS 9 (2009) ראה באור 3(ג)(1) ובאור 5(1).

(3) צדדים קשורים

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 פרעה החברה, במסגרת חוב שוטף, כ- 160 מיליון ש"ח לחברת מ.א.ג.מ החזקות כימיה בע"מ ("מאגמ"), חברה מאוחדת בבעלות מלאה. בנוסף הזרימה החברה למאגמ סך של כ- 262 מיליון ש"ח.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

סיווג מחדש

בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 מוצגים פקדונות משועבדים לטובת הלוואות המוצגות כהתחייבויות לא שוטפות במסגרת סעיף פקדונות משועבדים. פקדונות משועבדים בסך של כ- 6,293 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2010 סווגו מחדש מיתרת מזומנים ושווי מזומנים לפקדונות משועבדים. כתוצאה, עודכנו בהתאם סעיף עלייה בפקדונות משועבדים, יתרת המזומנים ושווי המזומנים לסוף התקופה וסעיף השפעה בתנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים בדוח על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010.