

כור תעשיות בע"מ

**נתונים כספיים מתוך הדוחות
הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה עצמה
ליום 31 בדצמבר 2009**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	דוחות כספיים:
3	מבוא
4-5	נתונים על המצב הכספי
6	נתונים על רווח והפסד
7	נתונים על הרווח הכולל
8-9	נתונים על תזרימי המזומנים
10-18	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד בעלי המניות של כור תעשיות בערבון מוגבל

דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 של כור תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2009 ו- 2008 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

סומך חייקין
רואי חשבון

14 במרץ 2010

להלן נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של כור תעשיות בע"מ (להלן - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2009, המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן: "דוחות מאוחדים"), המיוחסים לחברה עצמה (להלן: "מידע כספי נפרד"), המוצגים בהתאם לתקנה 99 (להלן: "התקנה") והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל - 1970 (להלן: "התוספת העשירית") בעניין מידע כספי נפרד של התאגיד.

במידע כספי נפרד זה - חברות מוחזקות כהגדרתן בביאור 1(ב) בדוחות המאוחדים.

התוספת העשירית קובעת, בין היתר, כי המידע הכספי הנפרד יפורט כדלקמן:

(1) מידע בדבר סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות. כמו כן, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך הנכסים בניכוי סך ההתחייבויות, בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין.

(2) מידע בדבר סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), תוך פירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות. כמו כן, מידע בדבר סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים המיוחס לבעלי החברה עצמה, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות בגין תוצאות פעילות של חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין, ירידת ערך השקעה בחברה כלולה או ביטולה וכן ירידת ערך השקעה בחברה בשליטה משותפת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני או ביטולה.

(3) פירוט סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לחברה עצמה (למעט בגין חברות מוחזקות), כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון ופירוט מרכיביהם. לצורך מידע כספי נפרד זה, יתרת המזומנים ושווי המזומנים המשויכים לחברה עצמה כוללת מזומנים ושווי מזומנים שעברו בינה לבין חברות מוחזקות שלה.

(4) כל מידע מהותי נוסף, העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה עצמה. לכל הפחות, מידע נוסף זה יכול: גילוי בדבר המזומנים ושווי המזומנים, גילוי בדבר נכסים והתחייבויות פיננסיות, גילוי בדבר הכנסות והוצאות מיסים וגילוי בדבר מיסים נדחים, בהתאם להוראות התקנה. בנוסף, יש לכלול תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות והעסקאות המהותיות בין החברה לחברות מוחזקות שלה, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הנתונים המפורטים בסעיפים (1) עד (3) לעיל ובין אם לאו.

המדיניות החשבונאית שפורטה בביאור 3 בדוחות המאוחדים, בדבר עיקרי המדיניות החשבונאית, יושמה לצורך הצגת מידע כספי נפרד, לרבות האופן בו סווגו הנתונים הכספיים במסגרת הדוחות המאוחדים, בשינויים המתחייבים מהאמור לעיל.

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2008	2009		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			רכוש שוטף
256,612	1,136,391	(1)	מזומנים ושווי מזומנים
21,051	50,501	(2)	פקדונות והשקעות לזמן קצר כולל נגזרים פיננסיים
2,256	2,313	(2)	חייבים אחרים
-	16,655		נכסים מוחזקים למכירה
279,919	1,205,860		
			השקעות לזמן ארוך
2,893,771	5,392,068		יתרה בגין חברות מוחזקות
1,620,544	887,803	(2)	נכסים זמינים למכירה
2,517,210	745,457	(2)	נכסים זמינים למכירה משועבדים
1,430	8,320	(2)	השקעות אחרות
213,993	231,595	(2)	הלוואות לחברות מוחזקות
7,246,948	7,265,243		
82,100	61,800		נדל"ן להשקעה
1,237	763		רכוש קבוע
7,610,204	8,533,666		סך נכסים

נתונים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף	
2008	2009		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות			
התחייבויות שוטפות			
1,072,760	-	(2)	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	456,438	(2)	חלות שוטפת של אגרת חוב
1,314	1,107	(2)	ספקים ונותני שירותים
153,472	148,220	(2)	זכאים ויתרות זכות, כולל נגזרים פיננסיים
18,362	700		הפרשות
1,245,908	606,465		
התחייבויות לזמן ארוך			
990,982	359,968	(2)	התחייבויות לתאגידים בנקאיים
1,709,804	2,126,247	(2)	אגרות חוב
6,382	6,382	(2)	שטר הון מחברה מאוחדת
-	876	(2)	התחייבויות אחרות
-	80,100	(4)	התחייבויות מסים נדחים
1,112	1,081		הטבות לעובדים
386	4		התחייבות בגין כתבי אופציה למשקיעים
2,708,666	2,574,658		
הון			
564,546	564,546		הון מניות
3,904,575	3,904,575		פרמיה על מניות
(6,071)	(6,071)		מניות באוצר
(480,779)	(156,803)		קרנות
(326,641)	1,046,296		יתרת רווח (הפסד)
3,655,630	5,352,543		סך הון המיוחס לבעלים של החברה
7,610,204	8,533,666		סך התחייבויות והון

אורן הילינגר
סמנכ"ל כספים

רענן כהן
מנכ"ל

עמי אראל
יו"ר הדירקטוריון

נתוני רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007	2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות
			הכנסות מדמי שכירות
7,838	7,307	6,660	חלקה של קבוצת כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
702,184	224,644	800,766	רווח מממוש ודיבידנד מניירות ערך זמינים
			למכירה
43,498	574,523	1,641,790	הכנסות אחרות
6,183	51,202	21,486	הכנסות דמי ניהול ומימון מחברות מוחזקות
-	10,096	4,093	הכנסות מימון
120,439	110,988	30,065	
880,142	978,760	2,504,860	
			הוצאות
			הוצאות הנהלה וכלליות
35,737	41,769	54,439	הוצאות אחרות
7,686	4,628	8,259	הוצאות מימון
222,396	694,767	283,331	
265,819	741,164	346,029	
			רווח לפני מסים על ההכנסה
614,323	237,596	2,158,831	מסים על ההכנסה
-	-	6,872	
614,323	237,596	2,165,703	רווח לשנה

נתונים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007	2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
614,323	237,596	2,165,703	רווח לשנה המיוחס לבעלים של החברה
			מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
(70,799)	(14,959)	2,153	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
156	643	1,078	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ שנזקפו לרווח והפסד
3,411	176,576	1,914,956	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממס
			שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
752	(419,402)	(1,207,667)	שהועבר לדוח רווח או הפסד, נטו ממס
306	(680)	533	רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת
(136,469)	(12,574)	(387,528)	חלקה של כור בהפסד כולל של חברות מוחזקות, נטו ממס
<u>411,680</u>	<u>(32,800)</u>	<u>2,489,228</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

נתונים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
614,323	237,596	2,165,703
143,563	447,355	191,427
(702,184)	(224,644)	(800,766)
17,256	188,320	67,895
3,464	4,460	-
247	189	73
(2,476)	(68)	502
-	-	(6,872)
148	-	-
(3,600)	(2,000)	(1,339)
1,532	-	-
4	73	(7)
(43,677)	(623,230)	(1,627,881)
42,805	15,025	57,088
38,475	63,213	16,669
(51,603)	55,754	(9,744)
(20,359)	3,927	(704)
19,838	(587)	(14,628)
57,756	165,383	37,416
(1,586)	16,637	(208)
56,170	182,020	37,208
(5)	(31)	(35)
34,652	4,575,915	5,451,169
9	-	22,075
267,730	-	-
(24,063)	(8,439,131)	(854,396)
65,804	382,157	(25,877)
50,266	55,858	5,686
394,393	(3,425,232)	4,598,622
77,414	(99,878)	(1,873,762)
471,807	(3,525,110)	2,724,860

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לשנה

התאמות:

עלויות מימון, נטו
 חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
 דיבידנד שהתקבל מחברות מוחזקות
 ירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה
 פחת והפחתות
 עליה (ירידה) בהטבות לעובדים
 הכנסות מסים על הכנסה
 הפחתת הוצאות שכר בגין אופציות לעובדים
 שערך נדלין להשקעה
 שינוי בערך נכסים והשקעות
 הפסדי (רווחי) הון ממימוש, נטו:
 רכוש קבוע
 השקעות בחברות מוחזקות ובניירות ערך זמינים למכירה
 שחיקה והצמדת קרן בגין הפחתת ניכיון
 אגרות חוב ושערך התחייבויות בגין כתבי אופציות
 הצמדת קרן הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
 שחיקת (עליית) ערך נכסים והשקעות, פקדונות והלוואות לקבל
 ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
 עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ובזכאים וביתרות זכות
 התאמות לפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
 תמורה ממימוש השקעות במוחזקות ואחרות
 תמורה ממכירת רכוש קבוע ונדלין להשקעה
 ירידה בהשקעות וחובות אחרים לקבל, נטו
 השקעה בניירות ערך זמינים למכירה ובחברות כלולות ואחרות
 ירידה (עלייה) בפקדונות והשקעות זמן קצר, נטו
 ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו מפעילות השקעה עם חברות מוחזקות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

נתונים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,659,584	-
640,789	-	819,438
159	-	-
(530,387)	-	(792,315)
(91,485)	(151,623)	(143,779)
(7,671)	13,571	(11,650)
1,040,329	158,000	-
(21,766)	(310,771)	(1,184,105)
-	787,718	(567,701)
1,029,968	2,156,479	(1,880,112)
1,557,945	(1,186,611)	881,956
238,207	1,689,139	256,612
(107,013)	(245,916)	(2,177)
1,689,139	256,612	1,136,391

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
 תמורה נטו מהנפקת מניות
 תמורה נטו מהנפקת אגרות חוב
 תמורה מממוש אופציות שהוענקו למשקיעים
 חלוקת דיבידנד
 ריבית ששולמה
 תזרים מסילוק (לסילוק) נגזרים
 קבלת הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
 פרעון הלוואות, אגרות חוב והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
 עלייה (ירידה) באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

**השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות
 מזומנים ושווי מזומנים**

מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

מידע נוסף

(1) מזומנים ושווי מזומנים

הרכב לפי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
229,489	696,581
27,123	213,507
-	226,303
256,612	1,136,391

שקל חדש לא צמוד
צמוד לדולר
צמוד לפרנק השוויצרי

סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

(2) מכשירים פיננסיים

א. חייבים (כולל בגין חברות מאוחדות)

הרכב לפי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
141	691
1,201	592
134	185
1,476	1,468

שקל חדש לא צמוד
צמוד למדד
צמוד לדולר

ב. השקעות אחרות

1. פילוח לפי קבוצות של נכסים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,122	44,034
9,325	6,467
7,604	-
21,051	50,501

השקעות שוטפות
השקעות שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד
נגזרים שאינם משמשים לגידור
חלות שוטפת של אגרות חוב מוחזקות לפדיון

1,620,544	887,803
2,517,210	745,457
4,137,754	1,633,260
7,604	-
1,105	7,895
325	425
(7,604)	-
1,430	8,320

השקעות שאינן שוטפות
נכסים פיננסיים זמינים למכירה
נכסים פיננסיים זמינים למכירה משועבדים

4,160,235	1,692,081
------------------	------------------

השקעות אחרות
אגרות חוב מוחזקות לפדיון
נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד
יעודה בגין הטבות לעובדים המופקדת אצל צד קשור
חלות שוטפת של אגרות חוב מוחזקות לפדיון

מידע נוסף

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השקעות אחרות (המשך)

2. פרטים בדבר הצמדה

(1) נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, למעט נגזרים (*)

ליום 31 בדצמבר 2008	ליום 31 בדצמבר 2009			
	מכשירים פיננסיים כספיים			
מכשירים פיננסיים לא כספיים	סך הכל	שקל חדש צמוד מדד	שקל חדש לא צמוד	מכשירים פיננסיים לא כספיים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,122	9,848	-	-	9,848
1,105	101	-	-	101
-	13,393	7,228	6,165	-
-	20,793	-	-	20,793
5,227	44,135	7,228	6,165	30,742

נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד:
 מניות סחירות
 מניות שאינן סחירות
 אגרות חוב ממשלתיות
 השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות ותעודות סל
 סה"כ נכסים פיננסיים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד

(*) למידע בדבר מכשירים פיננסיים נגזרים של החברה, ראה סעיף (ו) להלן.

(2) השקעות מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2008	שיעור ריבית
סך הכל	אפקטיבית
אלפי ש"ח	
7,604	8.25%

אגרות חוב קונצרניות - נקוב בדולר

(3) נכסים פיננסיים זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר	
מכשירים פיננסיים לא כספיים	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,099,752	1,544,289
38,002	88,971
4,137,754	1,633,260

מניות סחירות (משועבדות ולא משועבדות)
 מניות לא סחירות

מידע נוסף

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. הלוואות לחברות מוחזקות

הרכב לפי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר		ריבית נקובה %	שנים לפרעון	
2008	2009			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
32,442	139,303	-	ללא מועד פרעון	שקל חדש לא צמוד
143,472	23,229	-	ללא מועד פרעון	צמוד למדד
-	3,537	3.3%	ללא מועד פרעון	צמוד למדד
-	4,946	Libor + 3.5%	3	צמוד לדולר
38,079	60,580	-	ללא מועד פרעון	צמוד לדולר
213,993	231,595			

ד. הלוואות ואשראי

סעיף זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של החברה, הנמדדים בעלות מופחתת.

1. הרכב ההלוואות

ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
887,857	-	התחייבויות שוטפות
184,903	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	456,438	חלויות שוטפות של הלוואות מבנקים לזמן ארוך
1,072,760	456,438	חלות שוטפות של אגרות חוב
		סך התחייבויות שוטפות
1,709,804	2,582,685	התחייבויות שאינן שוטפות
1,175,885	359,968	אגרות חוב
(184,903)	(456,438)	הלוואות מבנקים
2,700,786	2,486,215	בניכוי - חלויות שוטפות
6,382	6,382	הלוואות והתחייבויות מאחרים:
-	876	שטר הון מחברה מאוחדת
6,382	7,258	עסקאות עתידיות
2,707,168	2,493,473	סך התחייבויות שאינן שוטפות

מידע נוסף

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. הלוואות ואשראי (המשך)

2. פרטים בדבר ריבית והצמדה

ליום 31 בדצמבר				ריבית נקובה %	מטבע
2008		2009			
ערך בספרים אלפי ש"ח	ערך נקוב אלפי ש"ח	ערך בספרים אלפי ש"ח	ערך נקוב אלפי ש"ח		
887,857	891,200	-	-	Libor+1.25%	פרנק שוויצרי
887,857	891,200	-	-		הלוואות לזמן קצר מבנקים סך התחייבויות שוטפות
1,709,804	1,594,568	1,778,492	1,594,568	3.75%-5.1%	מדד
-	-	804,193	823,603	6.7%-7.2%	שקלי
1,168,228	1,098,667	-	-	4.4%-6.76%	מדד
7,657	7,657	-	-	7.65%	דולר
-	-	359,968	364,588	Libor+2.05%-3.1%	פרנק שוויצרי
6,382	6,382	6,382	6,382	-	שקל
-	-	876	876	-	מדד
2,892,071	2,707,274	2,949,911	2,790,017		
3,779,928	3,598,474	2,949,911	2,790,017		סך התחייבויות שאינן שוטפות (כולל חלויות שוטפות) סך התחייבויות

ה. ספקים וזכאים אחרים

ליום 31 בדצמבר 2009				
סך הכל	צמוד לפרנק השוויצרי או נקוב בפרנק שוויצרי	צמוד לדולר או נקוב בדולר אלפי ש"ח	שקל חדש צמוד מדד	שקל חדש לא צמוד
1,107	-	-	-	1,107
81,295	387	6,331	25,371	49,206
82,402	387	6,331	25,371	50,313

ספקים
זכאים ויתרות זכות
(כולל חברות מאוחדות)

ליום 31 בדצמבר 2008				
סך הכל	צמוד לדולר או נקוב בדולר אלפי ש"ח	שקל חדש צמוד מדד	שקל חדש לא צמוד	
1,314	-	-	-	1,314
152,148	2,768	124,833	24,547	
153,462	2,768	124,833	25,861	

ספקים
זכאים ויתרות זכות
(כולל חברות מאוחדות)

מידע נוסף

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

1. סיכון נזילות

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית. גילוי זה אינו כולל סכומים אשר לגביהם קיימים הסכמי קיזוז:

ליום 31 בדצמבר 2009								
שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	תזרים	הערך	
שישית	חמישית	רביעית	שלישית	שניה	ראשונה	מזומנים	בספרים(*)	
ואילך						חוזי(**)		
אלפי ש"ח								
								התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
-	-	-	-	-	1,107	1,107	1,107	ספקים
-	-	-	-	-	30,762	30,762	30,762	זכאים ויתרות זכות
755,313	482,912	507,223	531,534	270,218	594,034	3,141,234	2,629,273	אגרות חוב
-	-	-	-	372,433	7,875	380,308	360,187	הלוואות מבנקים לזמן ארוך
6,382	-	-	-	-	-	6,382	6,382	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
								התחייבויות פיננסיות - מכשירים נגזרים
-	-	-	-	876	212	1,088	1,088	חוזי אקדמה על מדד המחירים לצרכן
-	-	-	-	-	168	168	168	אופציות על שערי חליפין
-	-	-	-	-	3,257	3,257	3,257	אופציות בגין תוספת ריבית בגין אג"ח ט'
761,695	482,912	507,223	531,534	643,527	637,415	3,564,306	3,032,224	סך הכל

אין צפי לכך שתזרימי המזומנים הכלולים בניתוח מועדי הפירעון יתרחשו מוקדם יותר באופן מהותי, או בסכומים שונים באופן מהותי.

(*) הערך בספרים כולל ריבית שנצברה ליום 31 בדצמבר 2009.
 (**) תזרים המזומנים החוזי חושב על בסיס המדד, שעורי ריבית ושערי החליפין הידועים ליום 31 בדצמבר 2009.

מידע נוסף

(2) מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. סיכון נזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2008

שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	תזרים	הערך	
שישית	חמישית	רביעית	שלישית	שניה	ראשונה	מזומנים	בספרים(*)	
ואילך						חוזי(**)		
אלפי ש"ח								
-	-	-	-	-	902,014	902,014	887,896	התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים
-	-	-	-	-	1,314	1,314	1,314	הלוואות לזמן קצר מבנקים
-	-	-	-	-	114,093	114,093	114,093	ספקים
833,959	303,716	316,581	64,325	513,905	80,874	2,113,360	1,734,050	זכאים ויתרות זכות אגרות חוב
122,588	7,292	7,295	7,294	926,864	240,236	1,311,569	1,178,380	הלוואות מבנקים לזמן ארוך
6,382	-	-	-	-	-	6,382	6,382	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
התחייבויות פיננסיות -								
מכשירים נגזרים								
-	-	-	-	-	11,726	11,726	11,726	חוזי אקדמה על מדד המחירים לצרכן
962,929	311,008	323,876	71,619	1,440,769	1,350,257	4,460,458	3,933,841	סך הכל

(*) הערך בספרים כולל ריבית שנצברה ליום 31 בדצמבר 2008.
 (**) תזרים המזומנים החוזי חושב על בסיס המדד, שעורי ריבית ושערי החליפין הידועים ליום 31 בדצמבר 2008.

ז. סיכון מדד ומטבע

(1) להלן פירוט בדבר חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ בגין מכשירים פיננסיים נגזרים:

31 בדצמבר 2009				
שווי הוגן	ערך נקוב	מועד פקיעה	מטבע/הצמדה לשלם	מטבע/הצמדה לקבל
אלפי ש"ח				
(6,832)	500 פרי"ש	1-2/2010	פרנק שוויצרי	ש"ח
7,532	500 ש"ח	9/2010-4/2012	ש"ח בריבית קבועה	ש"ח צמוד מדד
12,304	500 פרי"ש	1-2/2010	פרנק שוויצרי	ש"ח
13,004				

מכשירים שאינם משמשים לגידור:
 מכירת אופציות רכש על מטבע חוץ
 חוזה אקדמה על מדד
 קניית אופציות מכר על מטבע חוץ

31 בדצמבר 2008				
שווי הוגן	ערך נקוב	מועד פקיעה	מטבע/הצמדה לשלם	מטבע/הצמדה לקבל
אלפי ש"ח				
(1,950)	650 ש"ח	6/2009-9/2009	ש"ח בריבית קבועה	ש"ח צמוד מדד

מכשירים שאינם משמשים לגידור:
 חוזה אקדמה על מדד

מידע נוסף

(3) הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה

א. מרכיבי הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2007	2008	2009
אלפי ש"ח		
-	-	61,123
-	-	(67,995)
-	-	(6,872)

הוצאות מסים שוטפים

הכנסות מסים נדחים - יצירה של הפרשים זמניים

מידע נוסף

(3) הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה (המשך)

ב. מסים על ההכנסה בגין מרכיבי רווח כולל (הפסד כולל) אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2007			2008			2009		
נטו ממס	הוצאת מס (הטבת) מס	לפני מס	נטו ממס	הוצאת מס (הטבת) מס	לפני מס	נטו ממס	הוצאת מס (הטבת) מס	לפני מס
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(70,799)	-	(70,799)	(14,959)	-	(14,959)	2,153	-	2,153
156	-	156	643	-	643	1,078	-	1,078
3,411	-	3,411	176,576	(155,121)	331,697	1,914,956	(572,411)	2,487,367
752	-	752	(419,402)	155,121	(574,523)	(1,207,667)	424,316	(1,631,983)
306	-	306	(680)	-	(680)	533	-	533
(136,469)	-	(136,469)	(12,574)	-	(12,574)	(387,528)	-	(387,528)
(202,643)	-	(202,643)	(270,396)	-	(270,396)	323,525	(148,095)	471,620

הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
 הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
 שזקפו לדוח רווח והפסד
 שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
 המסווגים כזמינים למכירה
 שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
 המסווגים כזמינים למכירה שהועבר
 לדוח רווח והפסד
 רווחים (הפסדים) אקטואריים מתכנית
 הטבה מוגדרת
 חלקה של כור בהפסד כולל של חברות
 מוחזקות

סך הכל רווח

מידע נוסף

(4) נכסי והתחייבויות מסים נדחים

א. נכסי והתחייבויות מסים נדחים שהוכרו

נכסי והתחייבויות מסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

מכשירים פיננסיים אלפי ש"ח	
-	יתרת התחייבות מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2008
67,995	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(148,095)	שינויים אשר נזקפו להון
(80,100)	יתרת התחייבות מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2009

ב. פריטים שבגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין הפריטים הבאים:

ליום 31 בדצמבר		
2008	2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,015,453	801,121	הפרשים זמניים הניתנים לניכוי
538,063	98,910	הפסדים לצורך מס
1,553,516	900,131	

לפי חוקי המס הקיימים, אין הגבלת זמן על ניצול הפסדים לצורכי מס ועל ניצול ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי. נכסי מסים נדחים לא הוכרו בגין פריטים אלה, כיוון שאין זה צפוי כי תהיה בעתיד הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הטבות המס.

ג. לגבי פירוטים נוספים בדבר הפסדים להעברה, ראה באור 22 בדוחות הכספיים המאוחדים.

(5) קשרים, התקשרויות ועסקאות מהותיות עם חברות מוחזקות

1. כור העניקה לבנקים ערבויות בסך 32 מיליון ש"ח (בשנת 2008 - 38 מיליון ש"ח) בגין הלוואות של חברה בת מאוחדת.
2. כור ערבה להלוואות שנלקחו על ידי חברה מאוחדת, בבעלות מלאה. ראה באורים 17(ג), 17(ג), 17(ג), 17(ג).
3. בשנת 2009 השקיעה כור בחברה מאוחדת, בבעלות מלאה בסך של 2 מיליארד ש"ח כנגד הנפקת מניות.
4. במהלך שנת 2009 חילקו חברות מוחזקות של כור דיבידנדים בסך של 318 מיליון ש"ח (2008 - 58 מיליון ש"ח) במזומן או בדרך של העברת נכסים כדיבידנד בפירוק.
5. לעניין רכישת אגרות חוב (סדרה ח') של כור על ידי חברה מאוחדת, בבעלות מלאה, ראה באור 17(ג)2 בדוחות הכספיים המאוחדים.
6. לעניין השקעות כור במכתשים אגן, חברה כלולה, ראה באור 9(א)1 בדוחות הכספיים המאוחדים.
7. לעניין הסכמי דמי ניהול עם חברות מוחזקות, ראה באור 32(ג)4 בדוחות הכספיים המאוחדים.

