

כור תעשיות בע"מ

**תמצית מידע כספי נפרד ביניים
ליום 30 בספטמבר 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



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000
פקס 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

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 בספטמבר 2010 ולתקופות של תשעה 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- 286,037 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2010 ואשר הרווח מחברות מוחזקות אלה הסתכם לסך של כ- 87,681 אלפי ש"ח וכ- 15,349 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה 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 מחוויים 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

23 בנובמבר 2010

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2009	2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,136,391	3,143,357	511,423
50,501	56,135	68,029
2,313	31,096	17,126
16,655	-	-
1,205,860	3,230,588	596,578
5,392,068	5,484,728	4,743,384
887,803	955,933	97,588
745,457	840,070	1,298,002
8,320	474	101,024
231,595	70,118	285,217
7,265,243	7,351,323	6,525,215
61,800	62,100	61,800
763	775	775
8,533,666	10,644,786	7,184,368

נכסים

רכוש שוטף

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

השקעות לזמן ארוך

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

נדל"ן להשקעה

רכוש קבוע

סך נכסים

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	326,304	-
456,438	453,997	153,094
1,107	2,008	1,575
148,131	100,404	232,754
89	1,207,287	108,896
700	700	500
606,465	2,090,700	496,819
359,968	-	772,686
2,126,247	2,122,900	1,996,893
6,382	6,382	6,382
876	-	-
80,100	163,065	4,629
1,081	1,060	1,318
4	3,079	-
2,574,658	2,296,486	2,781,908
564,546	564,546	564,546
3,904,575	3,904,575	3,904,575
(6,071)	(6,071)	(6,071)
(156,803)	419,123	(1,212,769)
1,046,296	1,375,427	655,360
5,352,543	6,257,600	3,905,641
8,533,666	10,644,786	7,184,368

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: 23 בנובמבר 2010

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על הרווח והפסד ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,660	1,795	1,812	4,950	5,080	הכנסות
800,766	580,565	-	702,377	33,283	הכנסות מדמי שכירות
1,641,790	-	5,680	1,641,272	72,627	חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
21,486	1,334	-	17,071	-	רווח מממוש ודיבידנד מניירות ערך זמינים
4,093	436	4,889	2,587	13,271	למכירה
30,065	4,192	7,125	24,815	16,843	הכנסות אחרות
2,504,860	588,322	19,506	2,393,072	141,104	הכנסות דמי ניהול ומימון מחברות מוחזקות
54,439	19,197	8,020	34,752	20,346	הכנסות מימון
-	-	227,309	-	-	הוצאות
8,259	-	7,688	7,402	15,261	הוצאות הנהלה וכלליות
283,331	64,020	148,718	238,479	222,159	חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
346,029	83,217	391,735	280,633	257,766	הוצאות אחרות
2,158,831	505,105	(372,229)	2,112,439	(116,662)	הוצאות מימון
6,872	6,891	12,863	20,809	116	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,165,703	511,996	(359,366)	2,133,248	(116,546)	מסים על ההכנסה
					רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על רווח הכולל ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,165,703	511,996	(359,366)	2,133,248	(116,546)	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לבעלים של החברה
					מרכיבים של רווח (הפסד) כולל אחר
2,153	(35,832)	(81,803)	(9,620)	(37,366)	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	490,695	56,445	2,342,448	(203,708)	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו ממס
(1,207,667)	(511,773)	-	(1,719,440)	-	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד, נטו ממס
-	-	7,684	-	10,402	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לדוח רווח והפסד, נטו ממס
533	-	-	-	-	רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת חלקה של כור ברווח כולל (הפסד כולל) של חברות מוחזקות, נטו ממס
(387,528)	198,282	231,634	286,471	(834,074)	
2,489,228	653,368	(145,406)	3,034,185	(1,176,945)	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה המיוחס לבעלים של החברה

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,165,703	511,996	(359,366)	2,133,248	(116,546)	רווח (הפסד) לתקופה
189,103	32,256	25,256	154,267	86,564	התאמות:
(800,766)	(580,564)	227,309	(702,377)	(33,283)	עלויות מימון, נטו
67,895	41,739	1,150	41,739	10,359	חלקה של כור בתוצאות חברות מוחזקות, נטו
73	12	13	60	34	דיבינדנד שהתקבל מחברות מוחזקות פחת והפחתות
502	112	61	(52)	237	עליה (ירידה) בהטבות לעובדים
(6,872)	(6,891)	(12,863)	(20,809)	(116)	הוצאות מסים על הכנסה שערוד נדליין להשקעה
(1,339)	-	-	(1,639)	-	הפסדי (רווחי) הון ממימוש, נטו:
(7)	-	-	(7)	-	רכוש קבוע
(1,627,881)	-	-	(1,627,881)	4,824	השקעות בחברות מוחזקות ובניירות ערך זמינים למכירה
57,088	30,602	17,037	67,838	18,272	שחיקה והצמדת קרן בגין הפחתת ניכיון אגרות חוב ושערוד התחייבויות בגין כתבי אופציות
16,669	(323)	20,086	12,154	8,682	הצמדת קרן הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
(9,744)	(4,560)	82,263	(22,720)	88,288	ירידת (עלית) ערך נכסים והשקעות, פקדונות והלוואות לקבל
(704)	8,240	(143)	(2,720)	(306)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(14,628)	(1,334)	(7,675)	(16,259)	(21,212)	ירידה בהתחייבויות לספקים ובזכאים וביתרות זכות
-	-	-	-	(19,866)	מס הכנסה ששולם
35,092	31,285	(6,872)	14,842	25,931	מזומנים נטו מפעילות שוטפת בגין עסקאות עם חברות מוחזקות
2,116	2,247	(2,262)	1,284	(2,172)	
37,208	33,532	(9,134)	16,126	23,759	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
(35)	(6)	(4)	(32)	(44)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
5,451,169	-	-	5,451,169	-	רכישת רכוש קבוע
22,075	-	-	22,075	-	תמורה ממימוש השקעות בניירות ערך זמינים למכירה, במוחזקות ואחרות
-	-	-	-	16,178	תמורה ממכירת נדליין להשקעה
(854,396)	(4,534)	(5,984)	(445,496)	(276,992)	תמורה ממימוש נכסים מוחזקים למכירה
-	-	(79,537)	-	(85,830)	השקעה בניירות ערך זמינים למכירה ובחברות כלולות ואחרות
(25,877)	(30,347)	(1,042)	(30,347)	(10,111)	עליה בפקדונות משועבדים, נטו
*(22,489)	2,813	(12)	2,813	37,031	עליה בפקדונות והשקעה לזמן קצר, נטו
5,686	1,492	568	2,877	3,317	תזרימי מסילוק (לסילוק) נגזרים ריבית שהתקבלה
4,576,133	(30,582)	(86,011)	5,003,059	(316,451)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה עם חברות מוחזקות
(1,873,762)	(766,968)	-	(616,532)	7,510	
2,702,371	(797,550)	(86,011)	4,386,527	(308,941)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

* סווג מחדש - ראה באור 2.א

תמצית מידע כספי נפרד ביניים ליום 30 בספטמבר 2010

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים ביניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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	
819,438	819,438	-	819,438	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
(792,315)	-	-	(432,215)	(269,957)	תמורה נטו מהנפקת אגרות חוב
(119,971)	(58,499)	(89,719)	(104,735)	(134,476)	חלוקת דיבידנד
*10,839	1,019	(207)	10,838	(207)	ריבית ששולמה
-	-	663,864	-	945,932	תזרים מסילוק (לסילוק) נגזרים
(1,184,105)	-	-	(1,176,617)	(999,871)	קבלת הלוואות לזמן ארוך, נטו
(583,619)	251,450	-	(621,307)	2,791	פרעון הלוואות לזמן ארוך
(1,849,733)	1,013,408	573,938	(1,504,598)	(455,788)	עלייה (ירידה) באשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
(7,890)	(7,890)	(225,749)	(7,890)	115,361	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון עם חברות מוחזקות
(1,857,623)	1,005,518	348,189	(1,512,488)	(340,427)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
881,956	241,500	253,044	2,890,165	(625,609)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
256,612	2,897,616	**256,443	256,612	1,136,391	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(2,177)	4,241	1,936	(3,420)	641	השפעת תנודות בשער החליפין של יתרות מזומנים ושווי מזומנים
1,136,391	3,143,357	511,423	3,143,357	511,423	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* סווג מחדש - ראה באור 2.א
** סווג מחדש ראה באור 2.ב

באור 1 - כללי

המידע הכספי הנפרד ביניים מוצג בהתאם לתקנה 38ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשי"ל - 1970 ואינו כולל את כל המידע הנדרש לפי תקנה 99 והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשי"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 בספטמבר 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 קיבלה החברה לצורך ביצוע השקעותיה, במסגרת חוב שוטף, כ- 115 מיליון ש"ח מחברת מ.א.ג.מ החזקות כימיה בע"מ, חברה מאוחדת בבעלותה המלאה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

סיווג מחדש

מספרי ההשוואה סווגו מחדש לשם עקביות. לסיווגים האמורים לא הייתה השפעה על ההון או על הרווח בתקופות האמורות.

להלן פרוט הסיווגים מחדש שנעשו:

- א. בדוח על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010, מציגה החברה את התזרים בגין סילוק נגזרים המגנים על החשיפה לשער החליפין של הפרנק השוויצרי בגין 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.
- ב. בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2010 סווגו מחדש פקדונות משועבדים בסך של כ- 6,293 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2010 מיתרת מזומנים ושווי מזומנים להשקעות אחרות ופקדונות משועבדים. כתוצאה, עודכנה בהתאם יתרת המזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה בדוח על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010. לפרטים נוספים ראה באור 2.5 לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ביניים.