

הודעה לעיתונות

24 בנובמבר, 2009

הרווח הנקי של פרוטרום צמח ב 6.3% ל- 10 מליון דולר

שיפור בשיעורי הרווחיות הנקייה - ל 9%

מציגה שיא בתזרים מזומנים ברבעון ומתחילת
השנה: בתשעת החודשים הראשונים תזרים
מזומנים של 57.9 מליון דולר לעומת 21.2 מליון דולר
ב 2008

שומרת על שיעורי ה EBITDA – 16.6% (בנטרום)
הוצאות חד פעמיות)

מכירות פרוטרום ברבעון השלישי 111.6 מליון דולר

- הכנסות החברה ברבעון ובתשעת החודשים הראשונים של השנה הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:
 - תיסוף מהותי בשער הדולר לעומת המטבעות האירופאיים והשקל הישראלי, בהם נעשות מרבית מכירות החברה
 - מהשפעות המשבר הכלכלי העולמי וההאטה בשווקים, אשר הולכות ומתמתנות
 - ממגמת הקטנת מלאים שהגיעה לידי סיום במהלך הרבעון השלישי
- החברה מעריכה כי שמרה על נתח השוק שלה בקרב לקוחותיה
- פרוטרום שומרת על שיעורי הרווחיות התפעולית ברבעון שהגיעו ל 12.1% לעומת 12.5% ברבעון המקביל, ועל שיעור EBITDA של 16.6% (בנטרום הוצאות חד פעמיות)
- משפרת את שיעור הרווחיות הנקייה שהגיעה ל 9.0% לעומת 7.9% בתקופה המקבילה
- השמירה על שיעורי הרווחיות חרף הקיטון במכירות, הושגה בעקבות הפעולות שנוקטת פרוטרום באופן שוטף, וביתר שאת השנה, להמשך הורדת הוצאות והשגת



- **תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת: ברבעון - 27.5 מיליון דולר לעומת 12.6 מיליון דולר ברבעון השלישי של 2008; בתשעת החודשים הראשונים - 57.9 מיליון דולר לעומת 21.2 מיליון דולר ב 2008**

פרוטרום, יצרנית תמציות הטעם וחומרי הגלם הייחודיים, כיום החברה השביעית בגודלה בתחום חומרי הטעם וחומרי הגלם המיוחדים, מדווחת כי הכנסותיה ברבעון השלישי של 2009 הסתכמו ל 111.6 מיליון דולר, קיטון של כ 1.6% במונחי מטבע מקומי ביחס לרבעון השלישי אשתקד. התחזקות הדולר ביחס למרבית המטבעות האירופאיים והשקל (בהן מתבצעות מרבית מכירות פרוטרום), הביאה לקיטון של 5.4% במכירות, כך שבמונחים דולריים קטנו המכירות ברבעון השלישי של השנה ב 7.0% לעומת הרבעון השלישי אשתקד. הכנסות פרוטרום בתשעת החודשים הראשונים של השנה הגיעו ל 316.7 מיליון דולר, קיטון של כ 4.3% במונחי מטבע מקומי ביחס לתשעת החודשים הראשונים של 2008. התחזקות הדולר ביחס למרבית המטבעות האירופאיים והשקל הביאה לקיטון במכירות בתשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ 11.2%, כך שבמונחים דולריים קטנו במכירות ב 15.5% לעומת תשעת החודשים הראשונים של 2008. התיסוף בשער הדולר לעומת המטבעות האירופאיים והשקל הישראלי נבלם לקראת סוף הרבעון והמגמה אף התהפכה החל מחודש אוקטובר השנה. בהנחה ששערי המטבעות ישארו ברמתם הנוכחית, התוצאות תושפעה באופן חיובי מיחסי המטבעות החל מהרבעון הרביעי השנה.

עוד הושפעו המכירות ברבעון ובתשעת החודשים הראשונים של השנה מהמשך השפעתו של המשבר הכלכלי ומגמות ההאטה בעולם, ששינו זמנית את מגמת הצמיחה שאפיינה את רוב השווקים העולמיים בשנים האחרונות, ואת הסביבה העסקית בה פועלת פרוטרום. בעקבות המשבר, לקוחות רבים של פרוטרום בעולם פעלו בנמרצות להקטנת רמות המלאי שלהם. מגמה זו הלכה והתמתנה, והחברה מעריכה כי הסתיימה במהלך הרבעון השלישי של השנה. בנוסף, ירידה בפעילות הסחר והשיווק בישראל (פעילות שאינה מפעילויות הליבה של פרוטרום), שנובעת בחלקה מהתמקדות במוצרים בעלי שולי רווח גבוהים יותר, תרמה כ 2% לירידה במכירות.

פרוטרום מעריכה כי שמרה על נתח השוק אצל לקוחותיה וההתייבבות שחלה בחודשים האחרונים בכלכלות העולם, התמתנות הטלטלה בשערי החליפין, עצירת מגמת צמצום המלאים וניצנים של חזרה הדרגתית לשיפור בצריכה, כולל במדינות שנפגעו מפיחות משמעותי בשער המטבע שלהן, יתרמו לשיפור ברמת המכירות שלה ולחזרתה למגמת צמיחה בשיעורים דומים לאלו שאפיינו את פעילותה בעבר.

בהתאם לתוכניתה האסטרטגית, לאחר שבשנת 2008 התמקדה פרוטרום במיזוג, באיחוד ובניצול הסינרגיה הרבה מ 7 הרכישות שבוצעו בשנת 2007, שבה פרוטרום לבצע רכישות ב 2009 ועד כה ביצעה כבר שלוש רכישות אסטרטגיות מוצלחות: אוקספורד האנגלית, FSI האמריקאית, ופעילות ה- Savory של חברת כריסטיאן הנסן (CH) בגרמניה. שלוש הרכישות שבוצעו במהלך המחצית הראשונה של השנה תרמו למכירות ברבעון השלישי כ 8.1 מיליון דולר ותרמו למכירות בתשעת החודשים הראשונים של השנה השנה כ 17.2 מיליון דולר. להערכת פרוטרום, תזרים המזומנים החזק שלה, מבנה ההון האיתן שלה ותמיכה מבנקים מובילים בארץ ובעולם יאפשרו לה לבצע רכישות אסטרטגיות נוספות ולנצל הזדמנויות שנוצרות ושתיווצרנה עקב המשבר הכלכלי העולמי.



הרווח הגולמי לרבעון השלישי של 2009 הסתכם ב 41.2 מליון דולר, לעומת 45.3 מליון ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווח הגולמי נובעת מהקיטון במכירות. הרווחיות הגולמית ברבעון, הסתכמה ל 37.0%, לעומת 37.7% בתקופה המקבילה ב 2008. שיעור הרווחיות הגולמית הושג חרף הקיטון במכירות, הודות לפעולות שנקטה פרטרום להורדה ולשליטה ובקרה הדוקים על רמת ההוצאות.

בנטרול עלויות חד פעמיות (בסך של כ 0.2 מליון דולר), בגין תוכנית רה ארגון בפעילות החברה באנגליה עקב רכישת אוקספורד, **הרווח התפעולי** ברבעון השלישי הסתכם ל 13.5 מליון דולר לעומת 15.0 מליון דולר ברבעון המקביל של 2009 והרווחיות התפעולית הגיעה ל 12.1% לעומת 12.5% בתקופה המקבילה.

בנטרול ההשפעות החד פעמיות האמורות, ה **EBITDA** שהשיגה פרטרום **ברבעון השלישי של שנת 2009** הסתכם ל 18.5 מליון דולר, המהווים 16.6% מהמכירות, לעומת EBITDA של 20.0 מליון דולר, המהווים גם כן 16.6% מהמכירות, ברבעון השלישי של 2008.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של 2009 צמח בשיעור של 6.3% והסתכם ל 10.0 מליון דולר לעומת 9.4 מליון דולר בתקופה המקבילה. **הרווחיות הנקייה** השתפרה והגיעה ל 9% לעומת 7.9% בתקופה המקבילה.

במהלך **תשעת החודשים הראשונים** של השנה נרשמו עלויות חד פעמיות בגין תוכנית רה ארגון של פעילות החברה בגרמניה ובאנגליה, בעיקר בגין רכישת פעילות ה Savory של CH ושל אוקספורד, בסך 1.3 מליון דולר, וזאת למול הכנסות חד פעמיות בסך 0.9 מליון דולר, שנרשמו במחצית הראשונה של 2008. סך ההשפעות החד פעמיות בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ל 2.2 מליון דולר נטו. בנטרול ההשפעות חד פעמיות אלה, ה **EBITDA** שהשיגה פרטרום **בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009** הסתכם ל 51.5 מליון דולר, המהווים 16.3% מהמכירות, לעומת 63.0 מליון דולר, המהווים 16.8% מהמכירות, בתשעת החודשים הראשונים של 2008.

בנטרול ההשפעות החד פעמיות האמורות **הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים** של 2009 הסתכם ל 26.7 מליון דולר לעומת 30.4 מליון דולר בתקופה המקבילה. **הרווחיות הנקייה בתשעת החודשים הראשונים** השתפרה והגיעה ל 8.4%, לעומת 8.1% בתשעת החודשים הראשונים של 2008.

ברבעון השלישי של 2009 המשיכה פרטרום לשפר את **תזרים המזומנים** שלה מפעילות שוטפת, שהגיע ל 27.5 מליון דולר לעומת תזרים של 12.6 מליון דולר ברבעון השלישי של 2008. **בתשעת החודשים הראשונים של 2009** ייצרה פרטרום תזרים שיא של מזומנים מפעילות שוטפת בסך 57.9 מליון דולר, לעומת 21.2 מליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תזרים המזומנים החזק שמשיגה פרטרום מאפשר את הורדת היקף החוב הבנקאי שלה, וזאת למרות שלוש הרכישות שכבר ביצעה השנה, ויאפשר לה, בשילוב תמיכה בנקאית, להמשיך ולבצע רכישות אסטרטגיות נוספות.

יהודאי סיכם ואמר כי "המשבר הכלכלי שינה את מגמת הצמיחה שאפיינה את מרבית הכלכלות בשנים האחרונות. פרטרום נכנסה לתקופה כלכלית מאתגרת ומשברית זו כחברה גלובלית מובילה וחזקה, בעלת מבנה הון איתן והנהלה גלובלית מנוסה. עם פרוץ המשבר הכלכלי הגלובלי, העמיקה פרטרום את מיקודה ופעלה בנחרצות לחיזוק כושר התחרות שלה ולשיפור יעילותה התפעולית, תוך הורדה ובקרה הדוקה על רמת הוצאותיה. בו בזמן אנו ממשיכים לחזק את מערכי המחקר והפיתוח והמכירות שלנו כדי להבטיח את המשך צמיחתנו הרווחית. היערכותנו המהירה למצב הכלכלי העולמי הובילה לשמירה על שיעורי



EBITDA ולשיפור הרווחיות הנקייה, וזאת חרף השפעות ההאטה בשווקים. אנו מעריכים כי ההתייצבות שחלה בחודשים האחרונים בכלכלות העולם, התמתנות הטלטלה בשערי החליפין, עצירת מגמת צמצום המלאים וסימנים של חזרה הדרגתית לשיפור בצריכה, כולל במדינות שנפגעו מפחות משמעותי בשער המטבע שלהן, יתרמו לשיפור ברמת המכירות שלנו ולחזרה למגמת צמיחה בשיעורים דומים לאלו שאפיינו את פעילותנו בעבר. נמשיך לפעול בנחישות ליישום אסטרטגיית הצמיחה המהירה שלנו, המשלבת צמיחה פנימית ורכישות אסטרטגיות. ב 2009 ביצענו כבר שלוש רכישות אסטרטגיות מוצלחות, התומכות בהמשך הרחבת פריסתנו הגלובאלית, מאגר הלקוחות שלנו ברחבי העולם וסל המוצרים שאנו מציעים ללקוחותינו. תזרים המזומנים המצויין שאנו משיגים, מבנה ההון האיתן שלנו ותמיכה חזקה ממוסדות פיננסיים מובילים, יאפשרו לנו להמשיך באסטרטגיית הרכישות ולנצל הזדמנויות שנוצרות ושתיוצרנה מהמצב העולמי. אנו משוכנעים שנוכל להשיג את יעדנו, ולהכפיל שוב את מחזור המכירות של פרוטרום ב-4 השנים הבאות, לכמילארד דולר."

אודות פרוטרום:

פרוטרום היא חברה רב לאומית הפועלת בשווקי התמציות וחומרי הגלם העולמיים. לפרוטרום מרכזי ייצור ופיתוח משמעותיים בשלוש יבשות, והיא משווקת את תוצרתה בחמש יבשות למעל 10,000 לקוחות בלמעלה מ-120 מדינות. מוצרי פרוטרום מיועדים לתעשיות המזון והמשקאות, תמציות הטעם והריח, התרופות, צמחי המרפא (Nutraceuticals), מזון הבריאות והמזון הפונקציונלי (Functional Food), תוספי המזון, והקוסמטיקה.

פרוטרום, המעסיקה כ 1,440 עובדים ברחבי העולם, פועלת במסגרת 2 חטיבות:

- חטיבת הטעמים, העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של תמציות טעם (Flavor Compounds) ו Food Systems.
- חטיבת חומרי הגלם, העוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מיצויי טעם טבעיים (Natural Flavor Extracts), רכיבי מזון פונקציונלי טבעיים (Natural Functional Food Ingredients), מיצויי טבעיים מצמחי מרפא (Natural Pharma/Nutraceutical Extracts), שמנים אתריים ומוצרי הדרים ייחודיים וכימיקלים ארומטיים.

מוצרי פרוטרום מיוצרים במפעליה בארה"ב, אנגליה, שוויץ, גרמניה, ישראל, סין ותורכיה. מערך השיווק הגלובלי שלה כולל את אגפי השיווק בישראל, ארה"ב, אנגליה, שוויץ, גרמניה, בלגיה, הולנד, דנמרק, צרפת, הונגריה, רומניה, רוסיה, אוקראינה, קזחסטן, בלרוס, תורכיה, ברזיל, מקסיקו, סין, יפן, הונג קונג, הודו ואינדונזיה. כמו כן מפעילה החברה סוכנים ומפיצים מקומיים ברחבי העולם.

למידע נוסף, אנא בקרו באתר החברה: www.frutarom.com

