

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2004

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2004

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
3-4	מאזן
5	דוחות רווח והפסד
6-8	דוחות על השינויים בהון העצמי
9-10	דוחות על תזרימי המזומנים
11-16	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
17-31	נספח – תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

בנובמבר 2004

לכבוד
הדירקטוריון של
פרוטרום תעשיות בע"מ,
ח י פ ה.

אדוניים נכבדים,

הנדון : סקירת תמצית דוחות ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2004

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של פרוטרום תעשיות בע"מ ושל החברות המאוחדות ליום 30 בספטמבר 2004 ואת תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי ותמצית הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר : קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת דוחות ביניים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן מהווים כ-4% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 30 בספטמבר 2004 ומחזורן מהווה כ-11.1% וכ-10.6% מסך המחזור בתמצית דוחות הרווח וההפסד ביניים המאוחדים לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים.

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים ביניים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2004

31 בדצמבר **2003	30 בספטמבר	
	2003	*2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
5,092	5,674	7,243
29,532	33,452	40,986
5,830	6,396	9,956
32,581	31,729	36,452
73,035	77,251	94,637
2,643	2,455	2,492
83,005	83,103	109,914
25,876	24,374	29,993
57,129	58,729	79,921
9,334	9,000	17,882
142,141	147,435	194,932

ר כ ו ש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

סך רכוש שוטף

יתרת חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע:

העלות
בניכוי - פחת שנצבר

רכוש אחר, לאחר הפחתה שנצברה

(אורי יהודאי, _____
(נשיא, מנהל עסקים ראשי ודירקטור _____
(אלון גרנות, _____
(משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי _____

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 נובמבר 2004

31 בדצמבר **2003	30 בספטמבר	
	2003	*2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
9,103	8,541	43,647
14,355	15,795	18,178
17,527	20,607	23,649
40,985	44,943	85,474
4,424	6,580	3,974
1,232	980	7,048
33,700	36,251	25,193
1,217	1,141	
40,573	44,952	36,215
81,558	89,895	121,689
60,583	57,540	73,243
142,141	147,435	194,932

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

מסי הכנסה נדחים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד,
לאחר ניכוי יעודה בקופות פיצויים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
אחרים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון עצמי

*ראה ביאור 3.

**ראה ביאור 4.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר **2003 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	**2003	*2004	**2003	*2004	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	באלפי דולרים (ראה ביאור ג'1)				
143,676	42,373	51,362	102,851	139,848	מכירות
97,267	28,942	34,432	69,626	92,409	עלות המכירות
46,409	13,431	16,930	33,225	47,439	רווח גולמי
21,013	5,850	6,150	13,830	17,564	הוצאות מכירה ושיווק
11,693	3,644	3,926	8,054	10,729	הוצאות הנהלה וכלליות
13,703	3,937	6,854	11,341	19,146	רווח מפעולות רגילות
1,073	284	350	686	797	הוצאות מימון - נטו
72	21	22	50	153	הכנסות אחרות - נטו
12,702	3,674	6,526	10,705	18,502	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,787	1,349	1,505	3,491	4,159	מסים על ההכנסה
8,915	2,325	5,021	7,214	14,343	רווח נקי לתקופה
בדולרים					
0.21	0.05	0.11	0.17	0.31	רווח למניה ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות

*ראה ביאור 3.

**ראה ביאור 4.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

(המשד - 1)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

סך הכל	הון המניות	קרנות הון	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות		הון המניות	סך הכל
			יתרת רווח שלא יועדה	ביאור 5		
באלפי דולרים (ראה ביאור 1ג')						
60,583	(619)	29,532	2,468	15,263	13,939	יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר)
תנועה בתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר):						
14,343		14,343		795	199	רווח נקי
			(994)			הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 6
111		111				תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(778)	(778)					תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
78	78					הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת
224	224					דיבידנד ששולם, ראה ביאור 5
(1,144)		(1,144)				הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
(174)			(174)			יתרה ליום 30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר)
<u>73,243</u>	<u>(1,095)</u>	<u>42,731</u>	<u>2,294</u>	<u>16,058</u>	<u>14,138</u>	
38,826	(663)	21,529	390	4,812	12,758	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר)
תנועה בתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר):						
7,214		7,214				רווח נקי
11,632				10,451	1,181	הנפקת הון מניות בניכוי הוצ' הנפקה תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(180)	(180)					תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת
42	42					הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת
167	167					דיבידנד ששולם
(912)		(912)				הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
751			751			יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)
<u>57,540</u>	<u>(634)</u>	<u>27,831</u>	<u>1,141</u>	<u>15,263</u>	<u>13,939</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

סך הכל	מאוחזת	בידי חברה	המוחזקות	החברה	מניות	חייבים בגין		הפרשים		הון המניות	
						הקצאת הון	מניות	מתרגום	דוחות		
						לעובדים	יתרת הרווח	כספיים של	חברות	קרנות הון	
						בכירים, ראה	שלא יועדה	מאוחזות			
באלפי דולרים (ראה ביאור 5)											
יתרה ליום 1 ביולי 2004 (בלתי מבוקר)											
68,040	(979)		(994)				37,710	2,107		16,058	14,138
תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר):											
5,021							5,021				רווח נקי
111			111								תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 6 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
(200)	(200)										רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
4	4										תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית הקצאת מניות החברה לעובדי חברה מאוחדת
80	80										הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
187								187			
<u>73,243</u>	<u>(1,095)</u>		<u>(883)</u>				<u>42,731</u>	<u>2,294</u>		<u>16,058</u>	<u>14,138</u>
יתרה ליום 30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר)											
יתרה ליום 1 ביולי 2003 (בלתי מבוקר)											
43,008	(571)						25,506	503		4,812	12,758
תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר):											
2,325							2,325				רווח נקי
11,632										10,451	1,181
(144)	(144)										הנפקת הון מניות בניכוי הוצ' הנפקה תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
11	11										רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
70	70										תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת
638											הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי החברה המאוחדת
											הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
<u>57,540</u>	<u>(634)</u>		<u>27,831</u>				<u>1,141</u>	<u>638</u>		<u>15,263</u>	<u>13,939</u>
יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)											

פרוטרום תעשיות בע"מ
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות		הון המניית	
			קרנות הון	באלפי דולרים (ראה ביאור ג'1)		
38,826	(663)	21,529	390	4,812	12,758	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר)
						תנועה בשנה שהסתיימה ביום
						31 בדצמבר 2003 (מבוקר):
8,915		8,915				רווח נקי
11,632				10,451	1,181	הנפקת הון מניות תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(225)	(225)					תקבולים בגין הקצאת מניות החברה לעובדים
51	51					הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית הקצאת מניות לעובדי החברה
218	218					המאוחדת
(912)		(912)				דיבידנד ששולם
2,078			2,078			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדת
<u>60,583</u>	<u>(619)</u>	<u>29,532</u>	<u>2,468</u>	<u>15,263</u>	<u>13,939</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה

1 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')				
8,915	2,325	5,021	7,214	14,343
1,758	1,934	2,132	(449)	1,164
10,673	4,259	7,153	6,765	15,507
(3,055)	(716)	(1,130)	(2,036)	(3,076)
(13,262)	612	(33,976)	(13,229)	(33,976)
179				
(111)	(3)		(105)	
142	28	45	51	103
2,032	2,032		2,032	
(14,075)	1,953	(35,061)	(13,287)	(36,949)
11,632	11,632		11,632	
4,682	5,159		5,680	
(9,753)	(4,166)	(3,261)	(6,532)	(9,088)
		33,984		33,984
				(1,196)
(174)	(133)	(196)	(138)	(700)
(1,172)	(18,026)	514	(1,482)	1,627
		111		111
(912)			(912)	(1,144)
4,303	(5,534)	31,152	8,248	23,594
141	87	6	(102)	(1)
1,042	765	3,250	1,624	2,151
4,050	4,909	3,993	4,050	5,092
5,092	5,674	7,243	5,674	7,243

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת חברה ופעילויות שאוחדו לראשונה (ב)
תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה (ג)
רכישת רכוש אחר (בעיקר ידע)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממכירת ניירות ערך סחירים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו
לפעילות השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת הון, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה
קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך
מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך
מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואה לזמן קצר מתאגידים בנקאיים לצורך
מימון רכישת פעילות מחברת IFF (ראה ביאור 3)
פירעון אשראי לזמן ארוך בקשר לרכישת פלקסמן (ב)
רכישת מניות החברה על ידי חברה
מאוחדת – נטו
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים – נטו
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו לפעילות מימון
(ששימשו לפעילות מימון)

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של
חברות מאוחדות אוטונומיות

גידול במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

2 - (סיום)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2003	2004	2003	2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	באלפי דולרים (ראה ביאור ג')			
5,334	1,709	2,014	3,706	5,077
(144)	20	98	62	148
48	(413)	(165)	(599)	(166)
1	(5)	8	(13)	10
(13)	(13)		(13)	
(44)	(19)		(19)	97
(103)				
5,079	1,279	1,955	3,124	5,166
(2,235)	(1,099)	(5,455)	(7,267)	(11,474)
(491)	576	(3)	(966)	(1,440)
373	57	3,423	2,154	3,832
1,071	1,518	1,416	4,437	3,502
(2,039)	(397)	796	(1,931)	1,578
(3,321)	655	177	(3,573)	(4,002)
1,758	1,934	2,132	(449)	1,164

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת
מזומנים:

פחת והפחתות
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד – נטו
מסי הכנסה נדחים – נטו
הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע
רווח ממכירת ניירות ערך סחירים
שחיקה בגין יתרת חובה לזמן ארוך
הפרשי שער בגין קרן הלוואות לזמן ארוך

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

לקוחות
אחרים

גידול בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים

קיטון (גידול) במלאי

(ב) רכישת חברה ופעילות שאוחדו לראשונה, ראה גם ביאור 3:

נכסים והתחייבויות של החברה והפעילות, לעת רכישתן:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2003	9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')	באלפי דולרים (ראה ביאור ג')	באלפי דולרים (ראה ביאור ג')
4,544	5,088	3,264
2,469	2,469	
25,098	28,898	33,754
(16,538)	(20,915)	(5,694)
15,573	15,540	31,324
		2,652
(2,311)	(2,311)	
13,262	13,229	33,976

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
יתרת חובה לזמן ארוך
רכוש קבוע ורכוש אחר
התחייבויות לזמן ארוך

נוסף – סכום לקבל מ-IFF – התאמת מחיר רכישה
בניכוי אשראי מבעלי המניות הקודמים

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2003, תוקן מחיר הרכישה של חברת פלקסמן השוויצרית בסך 612 אלפי דולר.

(ג) תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה

בשנת 2002 תוקן מחיר הרכישה של הפעילות אשר נרכשה בשנת 2001 בסכום כולל של 761 אלפי דולר, מתוכם נתקבלו בשנים 2003 ו-2002 סך של 179 אלפי דולר ו-401 אלפי דולר בהתאמה. היתרה עומדת לפירעון בשני תשלומים שווים בשנים 2006 ו-2007.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

1. כללי:

- א. דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2004 ולתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: המוסד לתקינה) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב. הכללים החשבונאיים שישומו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים. עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח. מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באמדן סכומי החיסכון במסים שיוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף (ראה גם ביאור 2 להלן).
- ג. הצגה לראשונה של דוחות כספיים דולריים עד ליום 31 בדצמבר 2003, ערכה החברה את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי (ש"ח), על בסיס השינויים בשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), כפי שהתאפשר על פי סעיף 29א' לגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- בהתחשב באמור בסעיף 4 של תקן חשבונאות מספר 13 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ" - של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה) ומאחר שהדולר הינו מטבע הפעילות העיקרי של החברה, מציגה החברה, החל מיום 1 בינואר 2004, את דוחותיה הכספיים כשהם ערוכים בדולרים. בהצגה זו מתקיימת המשכיות של בסיס המדידה שננקט גם קודם לכן בדוחות הכספיים של החברה.
- מספרי ההשוואה הדולריים, הכלולים בדוחות כספיים אלו, מבוססים על הדוחות הכספיים המותאמים לתקופות הדיווח הקודמות כפי שהוצגו בעבר, כשהם מחולקים בשער החליפין של הדולר של סוף כל אחת מתקופות הדיווח הקודמות.
- תרגום של דוחות כספיים אלה לשקלים, בהתאם להוראות הבהרה מספר 4 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, מוצג בנספח לדוחות אלה.
- ד. תקן שפורסם לאחרונה בחודש יולי 2004, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 19 - "מסים על ההכנסה", המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 12, הקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי מסים על ההכנסה.
- תקן חשבונאות זה יחול על דוחות כספיים המתייחסים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005 או לאחר מכן, כאשר מומלץ יישום מוקדם של התקן.
- ליישום הוראות התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ה. להלן נתוני המדד ושער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) והשינויים שחלו בהם בתקופה המדווחת:

מדד המחירים לצרכן*	שער החליפין של 1 דולר של ארה"ב שקל חדש	
נקודות		
180.74	4.482	30/9/2004
179.30	4.441	30/9/2003
181.09	4.497	30/6/2004
181.09	4.312	30/6/2003
178.60	4.379	31/12/2003

ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004

%	%	
		עלייה ירידה בתקופה:
		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר:
1.2	2.3	2004
(1.5)	(6.2)	2003
		3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר:
(0.2)	(0.3)	2004
(1.0)	3.0	2003
(1.9)	(7.6)	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003

* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך המאזן, לפי בסיס ממוצע 1993=100 נקודות.

2. הפחתת שיעור מס החברות

ביום 29 ביוני 2004, התקבל בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה), התשס"ד-2004, שפורסם ברשומות ביום 11 ביולי 2004 (להלן - התיקון). התיקון קובע ששיעור מס החברות יופחת בהדרגה - החל מיום 1 בינואר 2004 - מ-36% ל-30% באופן הבא:

2004 - 35%, 2005 - 34%, 2006 - 32% ו-2007 ואילך - 30%. השפעת התיקון האמור, שנכללה ברבעון השני של שנת 2004, התבטאה בקיטון בהוצאות המסים על הכנסה (מסים שוטפים ומסים נדחים) הכוללים בדוח רווח וההפסד בסכום כולל של כ-190 אלפי דולר.

3. רכישת פעילות מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F. Inc. (להלן - IFF) באירופה

א. רכישת פעילות בשוויץ ובגרמניה:

(1) ביום 17 באוגוסט 2004 השלימה החברה את השלב הראשון של רכישת פעילות ה-Fruit Preparation (להלן FP) של חברת IFF באירופה. במסגרת פעילות ה-FP, חברת IFF עוסקת בפיתוח וייצור של תערובות יחודיות של פירות ומוצרים טבעיים אחרים המשמשים כתוספות וכחומרי טעם בתעשיות המזון. פעילות ה-FP של חברת IFF התרכזה בשלושה מפעלים - בשוויץ, בגרמניה ובצרפת. הסכם הרכישה כלל בשלב הראשון רק את פעילות ה-FP של מפעלי החברה בשוויץ ובגרמניה (ראה גם ב' להלן). בהתאם להסכם זה רכשה פרוטרם, באמצעות החברה הבת שלה בשוויץ, את הרכוש הקבוע, נכסי קנין רוחני, מלאי והוצאות מראש של המפעלים האמורים, תמורת 30 מליון אירו. במקביל הועברו לחברה הבת עובדי הפעילות הנרכשת, וכן הנכסים וההתחייבויות הקשורים לעובדים ולזכויות הפרישה שלהם, אשר הוערכו במועד החתימה כהתחייבויות נטו בסכום של כ-27.5 מליון אירו. בהתאם לכך העבירה החברה ל-IFF, ביום 18 באוגוסט 2004 סכום של כ-27.5 מליון אירו.

הסכם הרכישה כולל מנגנוני התאמת תמורה, המוגדרים בהסכם, הכוללים בין היתר, אף מנגנון התאמה המבוסס על רווחים ("EARNOUT"), אשר לפיו מחיר הרכישה עשוי לקטון או לגדול ב-3.5 מליון אירו נוספים, בהתאם לתוצאות הפעילות הנרכשת בשנים 2005 ו-2006.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

הסכם הרכישה מאפשר לחברה להמשיך ולייצר מוצרים משלימים מסוימים ללקוחות הפעילות שנרכשה, וזאת תמורת תשלום של 50% מהרווח הגולמי הנובע ממכירת מוצרים אלה, במשך 5 שנים ממועד הרכישה. להערכת החברה, ההוצאה השנתית הצפויה בגין התקשרות זו, אינה מהותית.

(2) לתאריך המאזן, מגיעה עלות הרכישה של הפעילות לסכום כולל של 32,322 אלפי \$; עלות זו כוללת הוצאות רכישה בסך של 987 אלפי \$, והינה לאחר ניכוי התאמות הקשורות ברכישה בסך של 2,652 אלפי \$ (מוצגות כסכומים לקבל מ-IFP).

עלות הרכישה הסופית תלויה בקביעת המחיר הסופי, לאחר התבררותם של מנגוני ההתאמה כמתואר לעיל. עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים ולא מוחשיים ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שווים הנאות בעת הרכישה. הנכסים הלא מוחשיים כוללים: ידע, קשרי לקוחות, הסכם לשירותי תמיכה טכנית ומוניטין.

קביעת שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, מבוססת על הערכה ראשונית של הנהלת החברה, אשר אינה סופית. הערכת הנהלה האמורה כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות שווי המבוצעות עבור החברה.

(3) הנכסים וההתחייבויות של פעילות ה-FP שנרכשה בשלב זה, נכללו לראשונה בדוחות כספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2004. תוצאות הפעילות הנרכשת לתקופה מיום 17 באוגוסט 2004 (יום רכישת הפעילות) עד ליום 30 בספטמבר 2004, נכללו לראשונה בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה של 3 חודשים אשר הסתיימה ביום 30 בספטמבר 2004.

להלן נתוני פעילות ה-FP שנרכשה כאמור, כפי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2004 (פעילות זו מהווה חלק ממיגזר התערובות):

30 בספטמבר 2004		מאזן:	
באלפי דולרים			
14,495	רכוש שוטף		
24,118	רכוש קבוע, נטו		
8,981	רכוש אחר, נטו		
(7,920)	התחייבויות שוטפות		
(5,750)	התחייבויות לזמן ארוך		
33,924			
לתקופה מיום 17 באוגוסט 2004 עד ליום 30 בספטמבר 2004		דוח רווח והפסד:	
באלפי דולרים		מחזור המכירות	
6,258		רווח תפעולי	
335		רווח נקי	
255			

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

4) רכישת הפעילות כלעיל, מומנה בהלוואות בנקאיות בסכום כולל של 33,985 אלפי \$, 24,728 אלפי \$ הינן בפרנק שוויצרי, והיתרה באירו. ההלוואות עומדות לפירעון תוך שנה ממועד קבלתן.

ב. רכישת הפעילות בצרפת

ביום 29 לאוקטובר 2004 השלימה החברה את השלב השני והאחרון של רכישת פעילות ה-FP של חברת IFF באירופה, במסגרתו נרכשה פעילות ה-FP במפעלי החברה בצרפת תמורת כ-3.5 מיליון אירו (בכפוף להתאמות מסויימות כמוגדר בהסכם, לרבות מנגנון ההתאמה המבוסס על רווחים, שנקבע בהסכם רכישת הפעילות בשוויץ ובגרמניה, ראה א' לעיל). הרכישה האמורה מתייחסת לנכסי הפעילות בצרפת ואינה כוללת את העברת העובדים של החברה. בכוונת החברה להעתיק את פעילות הייצור לגרמניה ושוויץ לשם חסכון בעלויות וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילות החברה. פעילויות המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות, המשרתים את השוק הצרפתי, תמשכנה לפעול בצרפת.

4. רכישת Flachsmann בשנת 2003

א) הדוחות הכספיים של חברת EMIL Flachsmann AG (להלן - Flachsmann) אשר נרכשה על ידי החברה ביום 16 ביוני 2003, אוחדו לראשונה בדוחות הכספיים של החברה ביום 30 ביוני 2003; דוחות רווח והפסד המאוחדים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003 ולתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004, כוללים את תוצאות הפעולות של חברת Flachsmann, החל מיום 1 ביולי 2003.

ב) כחלק מתוכנית הרכישה, גיבשה החברה תוכנית לארגון מחדש של פעילות Flachsmann, לשם חסכון בעלויות, מיזוג פעילויות שיווק וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילויות החברה. התוכנית כוללת מיזוג פעילויות Flachsmann בקנדה ואירופה עם פעילויות קיימות של החברה תוך צמצום במספר המועסקים ב-Flachsmann, וכן סגירת אתרים המוחזקים על ידי Flachsmann. החברה נשאה בעלויות הכרוכות ברה הארגון האמור לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004 ולשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003 בסך של 80 אלפי דולר, 10 אלפי דולר ו-460 אלפי דולר, בהתאמה.

5. דיבידנד מוצע

דירקטוריון החברה החליט ביום 2 במרס 2004, על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות מתוך יתרת הרווח שלא יועד ליום 31 בדצמבר 2001 בסך 1,144 אלפי דולר. הדיבידנד האמור שולם ביום ה-1 באפריל 2004.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

6. הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים**א. הקצאת מניות**

ביום 21 בדצמבר 2003, אישר דירקטוריון החברה תוכנית מניות לעובדים בכירים, אשר על פיה יוקצו לעובדים מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., אשר ירשמו למסחר בבורסה. המניות המוקצות יוחזקו בידי נאמן, והן תוענקה לעובדים במנות שוות בתום תקופת האכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כדלקמן: חצי שנה (1.7.2004), שנה (1.1.2005), שנתיים (1.1.2006) ושלוש שנים (1.1.2007).

ביום 18 בינואר 2004, הקצתה החברה לעובדים בכירים 900,000 מניות, במסגרת התוכנית האמורה. שווי השוק של מניות החברה במועד ההקצאה היה 19.64 ש"ח.

תמורת המניות שילמו העובדים 5 ש"ח למניה, מתוך הלוואה שהם קיבלו לצורך זה מהחברה. במידה ועובד כאמור לא ישלים את תקופת האכשרה, החברה תרכוש ממנו בחזרה את המניות כנגד קיזוז חובו של העובד לחברה. ההלוואות לעובדים הינן בשקלים, ללא הצמדה וללא ריבית, ועומדות לפירעון בעת מכירת המניה או 60 יום לאחר עזיבת העובד את החברה, לפי המוקדם אך לא יאוחר מ-1 בינואר 2010.

במהלך חודש יולי וחודש ספטמבר 2004 פרעו העובדים סך כולל של 111 אלפי דולר, מתוך סך ההלוואות שהוענקו להם.

ב. הקצאת אופציות

ביום 17 במאי 2004, אישר דירקטוריון החברה במסגרת תוכנית אופציות לעובדים (להלן - התוכנית), להקצות לעובד בכיר בחברה, 150,000 כתבי אופציות בלתי סחירים (להלן - האופציות), אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ..

האופציות האמורות יוחזקו בידי נאמן והן תוענקה לעובד במנות שוות בתום תקופת האכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כלהלן: ראשונה - 9.10.2004, שניה - 9.10.2005, שלישית - 9.10.2006 ורביעית - 9.10.2007.

בכל מקרה זכות המימוש של העובד לאופציה תפקע לאחר תקופה של 6 שנים מיום הענקה (ביום - 17.5.2010).

תוספת המימוש נקבעה ל-10.87 ש"ח. שווי השוק של מניות החברה במועד ההקצאה היה 20.94 ש"ח. ביום 16 ביוני 2004 ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל אביב, לרישום 150,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות.

המדיניות החשבונאית של החברה הינה לא למדוד ולרשום את הוצאות ההטבה הרעיונית בגין ניירות ערך שהוענקו לעובדים, למעט אלו הכרוכות בהוצאת מזומנים לחברה, כמתאפשר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (המשך)
 (בלתי מבוקרים)

7. מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק באלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות	
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2004 (בלתי מבוקר):
139,848	(1,878)	5,293	61,481	74,952	הכנסות המגזר
19,672		240	5,990	13,442	תוצאות המגזר
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2003 (בלתי מבוקר):
102,851	(1,756)	5,095	49,782	49,730	הכנסות המגזר
11,547		248	4,302	6,997	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2004 (בלתי מבוקר):
51,362	(488)	1,678	20,669	29,503	הכנסות המגזר
6,741		65	2,088	4,588	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2003 (בלתי מבוקר):
42,373	(668)	1,580	20,336	21,125	הכנסות המגזר
4,098		40	1,729	2,329	תוצאות המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר
					2003 (מבוקר):
143,676	(2,401)	6,478	69,526	70,073	הכנסות המגזר
14,283		236	4,831	9,216	תוצאות המגזר

פרוטרום תעשיות בע"מ

תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

להלן מוצגים נתונים מתורגמים לשקלים לפי הוראות הבהרה מספר 4 - "תרגום הדוחות הכספיים לשקל ממטבע הדיווח שאינו השקל" – של המוסד לתקינה. תרגום הנתונים הדולרים לשקלים, לתקופות שלאחר 1 בינואר 2004, מבוצע כדלקמן:

- (1) הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך מאזן מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום.
 - (2) ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שער חליפין ממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל.
 - (3) הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.
 - (4) יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, מתורגמת לפי שער החליפין לאותו יום. הרווח לתקופה מתורגם כאמור בסעיף (2) לעיל, ודיבידנד מתורגם לפי שער החליפין במועד תשלומו.
 - (5) הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים ישירות להון העצמי בסעיף נפרד.
- מספרי ההשוואה השקליים, הכלולים בדוחות כספיים אלה, מוצגים כפי שהוצגו בעבר בדוחות הכספיים של החברה, שנערכו בשקלים מותאמים לשינויים בשער החליפין של הדולר, כשהם מותאמים לשער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר 2003.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 תמצית מאזן מאוחד
 ליום 30 בספטמבר 2004
 מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר **2003 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2003	*2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפים		
22,298	24,846	32,463
129,321	146,486	183,699
25,530	28,008	44,623
<u>142,672</u>	<u>138,941</u>	<u>163,378</u>
<u>319,821</u>	<u>338,281</u>	<u>424,163</u>
<u>11,574</u>	<u>10,750</u>	<u>11,169</u>
363,479	363,908	492,635
<u>113,311</u>	<u>106,734</u>	<u>134,429</u>
<u>250,168</u>	<u>257,174</u>	<u>358,206</u>
<u>40,874</u>	<u>39,411</u>	<u>80,147</u>
<u><u>622,437</u></u>	<u><u>645,616</u></u>	<u><u>873,685</u></u>

ר כ ו ש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 מלאי

סך רכוש שוטף

יתרת חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע:

העלות
 בני כו"י - פחת שנצבר

רכוש אחר, לאחר הפחתה שנצברה

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר **2003 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2003	*2004
באלפי שקלים		
39,862	37,401	195,626
62,861	69,167	81,474
76,751	90,239	105,995
179,474	196,807	383,095
19,373	28,814	17,811
5,395	4,291	31,589
147,572	158,744	112,915
5,329	4,992	
177,669	196,841	162,315
357,143	393,648	544,428
265,294	251,968	328,275
622,437	645,616	873,685

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

ס ד התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

מסי הכנסה נדחים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד,
לאחר ניכוי יעודה בקופות פיצויים
הלוואות מתאגידים בנקאיים
אחרים

ס ד התחייבויות לזמן ארוך

ס ד התחייבויות

הון עצמי

*ראה ביאור 3.

**ראה ביאור 4

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר **2003	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	**2003	*2004	**2003	*2004	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	(למעט נתוני רווח למניה) באלפים				
629,157	185,551	229,974	450,384	628,966	מכירות
425,932	126,738	154,185	304,892	415,609	עלות המכירות
203,225	58,813	75,789	145,492	213,357	רווח גולמי
92,016	25,618	27,527	60,561	78,994	הוצאות מכירה ושיווק
51,204	15,957	17,579	35,268	48,254	הוצאות הנהלה וכלליות
60,005	17,238	30,683	49,663	86,109	רווח מפעולות רגילות
4,698	1,240	1,569	3,002	3,585	הוצאות מימון - נטו
315	92	97	219	688	הכנסות אחרות - נטו
55,622	16,090	29,211	46,880	83,212	רווח לפני מסים על ההכנסה
16,583	5,908	6,738	15,288	18,705	מסים על ההכנסה
39,039	10,182	22,473	31,592	64,507	רווח נקי לתקופה
שקלים					
0.90	0.23	0.49	0.74	1.39	רווח למניה ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות

*ראה ביאור 3.

**ראה ביאור 4.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004 מתורגם לשקלים חדשים

הון המניות	קרנות הון	הפרשים מתרגום דוחות כספיים	יתרת רווח שלא יועד	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 4	עלות מניות החברה המוזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל
ב א ל פ י ם						
61,039	66,837	10,808	129,317		(2,707)	265,294
יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר)						
תנועה בתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר):						
900	3,600		64,507	(4,500)		64,507
רווח נקי						
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 6						
תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים						
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:						
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת						
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים						
הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת						
דיבידנד ששולם, ראה ביאור 5 הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות						
הפרשים מתרגום דוחות כספיים לשקלים						
61,939	70,437	16,101	188,644	(3,998)	(4,848)	328,275
יתרה ליום 30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר)						
55,868	21,073	1,707	94,272		(2,902)	170,018
יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר)						
תנועה בתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר):						
5,171	45,764		31,592			31,592
רווח נקי						
הנפקת הון מניות בניכוי הוצ' הנפקה						
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:						
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת						
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת						
הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית ולהקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת						
דיבידנד ששולם						
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות						
61,039	66,837	4,993	121,870		(2,771)	251,968
יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)						

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004
מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 4	יתרת רווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים	קרנות הון	הון המניות	ב א ל פ י ם						
305,976	(4,330)	(4,500)	166,171	16,259	70,437	61,939	יתרה ליום 1 ביולי 2004 (מבוקר)						
							תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר):						
22,473			22,473				רווח נקי						
502		502					תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים, ראה ביאור 6 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:						
(893)	(893)						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת						
17	17						תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים						
358	358						הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת						
843				843			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות						
(1,001)				(1,001)			הפרשים מתרגום דוחות כספיים לשקלים						
<u>328,275</u>	<u>(4,848)</u>	<u>(3,998)</u>	<u>188,644</u>	<u>16,101</u>	<u>70,437</u>	<u>61,939</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2004 (בלתי מבוקר)						
188,333	(2,499)		111,688	2,203	21,073	55,868	יתרה ליום 1 ביולי 2003 (מבוקר)						
							תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר):						
10,182			10,182				רווח נקי						
50,935					45,764	5,171	הנפקת הון מניות בניכוי הוצ' הנפקה						
							הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:						
(631)	(631)						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת						
48	48						תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים						
							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי החברה המאוחדת						
311	311						דיבידנד ששולם						
2,790				2,790			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות						
<u>251,968</u>	<u>(2,771)</u>		<u>121,870</u>	<u>4,993</u>	<u>66,837</u>	<u>61,039</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2003 (בלתי מבוקר)						

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004
מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות	קרנות הון	הון המניות	
ב א ל פ י ם						
170,018	(2,902)	94,272	1,707	21,073	55,868	יתרה ליום 1 בינואר 2003 (מבוקר)
						תנועה בשנה שהסתיימה ביום
						31 בדצמבר 2003 (מבוקר):
39,039		39,039				רווח נקי
50,935				45,764	5,171	הנפקת הון מניות תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
						רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(985)	(985)					תקבולים בגין הקצאת מניות החברה לעובדים
223	223					הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת
957	957					דיבידנד ששולם
(3,994)		(3,994)				הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
<u>9,101</u>			<u>9,101</u>			
<u>265,294</u>	<u>(2,707)</u>	<u>129,317</u>	<u>10,808</u>	<u>66,837</u>	<u>61,039</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2003 (מבוקר)

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2003	2004	2003	2004
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
	באלפים			
39,039	10,182	22,473	31,592	64,507
7,698	8,469	9,646	(1,966)	5,300
<u>46,737</u>	<u>18,651</u>	<u>32,119</u>	<u>29,626</u>	<u>69,807</u>
(13,378)	(3,135)	(5,078)	(8,915)	(13,853)
(58,074)	2,680	(154,148)	(57,930)	(154,148)
785				
(486)	(13)		(459)	
622	123	201	224	463
<u>8,898</u>	<u>8,898</u>		<u>8,898</u>	
<u>(61,633)</u>	<u>8,553</u>	<u>(159,025)</u>	<u>(58,182)</u>	<u>(167,538)</u>
50,935	50,935		50,935	
20,502	22,591		24,873	
(42,708)	(18,243)	(14,598)	(28,604)	(40,873)
		154,185		154,185
				(5,393)
(762)	(583)	(876)	(604)	(3,148)
(5,132)	(78,936)	2,296	(6,490)	7,315
		502		502
<u>(3,994)</u>			<u>(3,994)</u>	<u>(5,180)</u>
<u>18,841</u>	<u>(24,236)</u>	<u>141,509</u>	<u>36,116</u>	<u>107,408</u>
618	382	30	(449)	(2)
		(127)		490
4,563	3,350	14,506	7,111	10,165
<u>17,735</u>	<u>21,496</u>	<u>17,957</u>	<u>17,735</u>	<u>22,298</u>
<u>22,298</u>	<u>24,846</u>	<u>32,463</u>	<u>24,846</u>	<u>32,463</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת חברה ופעילויות שאוחדו לראשונה (ב)
תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות
שנרכשה (ג)
רכישת רכוש אחר (בעיקר ידע)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
תמורה ממכירת ניירות ערך סחירים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
(ששימשו לפעילות השקעה)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת הון, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה
קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך
מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך
מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואה לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים לצורך מימון רכישת פעילות
חברת IFP (ראה ביאור 3)
פירעון אשראי לזמן ארוך בקשר לרכישת
פלקסמן (ב)
רכישת מניות החברה על ידי חברה
מאוחדת – נטו
אשראי לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים – נטו
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
(ששימשו לפעילות מימון)

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של
חברות מאוחדות אוטונומיות

הפרשים בגין תרגום יתרות מזומנים
לשקלים

**גידול במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004

מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2003	2004	2003	*2004
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	באלפים			

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת
מזומנים:

23,358	7,484	9,023	16,229	22,834
(631)	88	441	271	666
210	(1,809)	(742)	(2,623)	(747)
4	(22)	36	(57)	45
(57)	(57)		(57)	
(193)			(83)	427
(450)	(83)			
22,241	5,601	8,758	13,680	23,225

פחת והפחתות
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-
מעביד – נטו
מסי הכנסה נדחים – נטו
הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע
הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך סחירים
שחיקה בגין יתרת חובה לזמן ארוך
הפרשי שער בגין קרן הלוואות לזמן ארוך

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

: תפעוליים

קישון (גידול) בחיבים ויתרות חובה:

(9,788)	(4,813)	(24,464)	(31,822)	(51,604)
(2,150)	2,522	4	(4,230)	(6,476)
1,634	250	15,390	9,432	17,234
4,690	6,647	6,387	19,430	15,824
(8,929)	(1,738)	3,571	(8,456)	7,097
(14,543)	2,868	888	(15,646)	(17,925)
7,698	8,469	9,646	(1,966)	5,300

לקוחות
אחרים
גידול בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
קישון (גידול) במלאי

(ב) רכישת חברה שאוחדה לראשונה, ראה גם ביאור 3:

נכסים והתחייבויות של החברה, לעת רכישתן:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
2003	2003	2004
באלפים	באלפים	באלפים
19,900	22,281	14,813
10,812	10,812	
109,904	126,544	153,137
(72,420)	(91,585)	(25,834)
68,196	68,052	142,116
		12,032
(10,122)	(10,122)	
58,074	57,930	154,148

הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)

יתרת חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע ורכוש אחר

התחייבויות לזמן ארוך

נוסף – סכום לקבל מ-IFF – התאמת מחיר רכישה

בניכוי אשראי מבעלי מניות קודמים

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2003, תוקן מחיר הרכישה של חברת פלקסמן השוויצרית בסך 2,680 אלפי ש"ח.

(ג) תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה

בשנת 2002 תוקן מחיר הרכישה של הפעילות אשר נרכשה בשנת 2001 בסכום כולל של 3,360 אלפי ש"ח, מתוכם נתקבלו בשנים 2003 ו-2002 סך של 785 אלפי ש"ח ו-1,760 אלפי ש"ח בהתאמה. היתרה עומדת לפירעון בשני תשלומים שווים בשנים 2006 ו-2007.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

(בלתי מבוקרים)

1. כללי:

א. דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2004 ולתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: המוסד לתקינה) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ב. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ועם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח. מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באומדן סכומי החיסכון במסים שיוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף (ראה גם ביאור 2 להלן).

ג. תקן שפורסם לאחרונה

בחודש יולי 2004, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 19 - "מסים על ההכנסה", המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 12, הקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי מסים על ההכנסה.

תקן חשבונאות זה יחול על דוחות כספיים המתייחסים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005 או לאחר מכן, כאשר מומלץ יישום מוקדם של התקן.

ליישום הוראות התקן לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. להלן נתוני המדד ושער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר) והשינויים שחלו בהם בתקופה המדווחת:

ממד המחירים לצרכן*	שער החליפין של 1 דולר של ארה"ב	
	שקל חדש	שקל חדש
180.74	4.482	30/9/2004
179.30	4.441	30/9/2003
181.09	4.497	30/6/2004
181.09	4.312	30/6/2003
178.60	4.379	31/12/2003

ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2004

4.498

עלייה (ירידה) בתקופה:	
9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2003
1.2	2.3
(1.5)	(6.2)
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003	
(0.2)	(0.3)
1.0	3.0
(1.9)	(7.6)

* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך המאזן, לפי בסיס ממוצע 1993=100 נקודות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

(בלתי מבוקרים)

2. הפחתת שיעור מס החברות

ביום 29 ביוני 2004, התקבל בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה), התשס"ד-2004, שפורסם ברשומות ביום 11 ביולי 2004 (להלן - התיקון). התיקון קובע ששיעור מס החברות יופחת בהדרגה - החל מיום 1 בינואר 2004 - מ-36% ל-30% באופן הבא: 2004 - 35%, 2005 - 34%, 2006 - 32% ו-2007 ואילך - 30%. השפעת התיקון האמור, שנכללה ברבעון השני של שנת 2004, התבטאה בקיטון בהוצאות המסים על הכנסה (מסים שוטפים ומסים נדחים) הכוללים בדוח רווח וההפסד בסכום כולל של כ-857 אלפי ש"ח.

3. רכישת פעילות מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F. Inc. (להלן - IFF) באירופה

א. רכישת פעילות בשוויץ ובגרמניה:

(1) ביום 17 באוגוסט 2004 השלימה החברה את השלב הראשון של רכישת פעילות ה-Fruit Preparation (להלן FP) של חברת IFF באירופה. במסגרת פעילות ה-FP, חברת IFF עוסקת בפיתוח וייצור של תערובות יחודיות של פירות ומוצרים טבעיים אחרים המשמשים כתוספות וכחומרי טעם בתעשיות המזון. פעילות ה-FP של חברת IFF התרכזה בשלושה מפעלים - בשוויץ, בגרמניה ובצרפת. הסכם הרכישה כלל בשלב הראשון רק את פעילות ה-FP של מפעלי החברה בשוויץ ובגרמניה (ראה גם ב' להלן). בהתאם להסכם זה רכשה פרוטרום, באמצעות החברה הבת שלה בשוויץ, את הרכוש הקבוע, נכסי קנין רוחני, מלאי והוצאות מראש של המפעלים האמורים, תמורת 30 מליון אירו. במקביל הועברו לחברה הבת עובדי הפעילות הנרכשת, וכן הנכסים וההתחייבויות הקשורים לעובדים ולזכויות הפרישה שלהם, אשר הוערכו במועד החתימה כהתחייבויות נטו בסכום של כ-2.5 מליון אירו. בהתאם לכך העבירה החברה ל-IFF, ביום 18 באוגוסט 2004 סכום של 27.5 מליון אירו. הסכם הרכישה כולל מנגנוני התאמת תמורה, המוגדרים בהסכם, הכוללים בין היתר, אף מנגנון התאמה המבוסס על רווחים ("EARNOUT"), אשר לפיו מחיר הרכישה עשוי לקטון או לגדול ב-3.5 מליון אירו נוספים, בהתאם לתוצאות הפעילות הנרכשת בשנים 2005 ו-2006.

הסכם הרכישה מאפשר לחברה להמשיך ולייצר מוצרים משלימים מסוימים ללקוחות הפעילות שנרכשה, וזאת תמורת תשלום של 50% מהרווח הגולמי הנובע ממכירת מוצרים אלה, במשך 5 שנים ממועד הרכישה. להערכת החברה, ההוצאה השנתית הצפויה בגין התקשרות זו, אינה מהותית.

(2) לתאריך המאזן, מגיעה עלות הרכישה של הפעילות לסכום כולל של 144,644 אלפי ש"ח; עלות זו כוללת הוצאות רכישה בסך של 4,478 אלפי ש"ח, והינה לאחר ניכוי התאמות הקשורות ברכישה בסך של 12,032 אלפי ש"ח (מוצגות כסכומים לקבל מ-IFF). עלות הרכישה הסופית תלויה בקביעת המחיר הסופי, לאחר התבררותם של מנגנוני ההתאמה כמתואר לעיל. עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים ולא מוחשיים ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שווים הנאות בעת הרכישה. הנכסים הלא מוחשיים כוללים: ידע, קשרי לקוחות, הסכם לשירותי תמיכה טכנית ומוניטינג.

קביעת שווים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, מבוססת על הערכה ראשונית של הנהלת החברה, אשר אינה סופית. הערכת הנהלה האמורה כפופה להתאמות שעשויות להדרש עם השלמתן הסופית של הערכות שווי המבוצעות עבור החברה.

(3) הנכסים וההתחייבויות של פעילות ה-FP שנרכשה בשלב זה, נכללו לראשונה בדוחות כספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2004. תוצאות הפעילות הנרכשת לתקופה מיום 17 באוגוסט 2004 (יום רכישת הפעילות) עד ליום 30 בספטמבר 2004, נכללו לראשונה בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה של 3 חודשים אשר הסתיימה ביום 30 בספטמבר 2004.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

להלן נתוני פעילות ה-FP שנרכשה כאמור, כפי שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2004 (פעילות זו מהווה חלק ממגזר התערובות):

30 בספטמבר 2004		
באלפי שקלים		מאזן:
64,967		רכוש שוטף
108,097		רכוש קבוע
40,253		רכוש אחר
(35,497)		התחייבויות שוטפות
(25,771)		התחייבויות לזמן ארוך
152,049		
לתקופה מיום 17 באוגוסט 2004 עד ליום 30 בספטמבר 2004		
באלפי שקלים		דוח רווח והפסד:
28,145		מחזור המכירות
1,507		רווח תפעולי
1,147		רווח נקי

4) רכישת הפעילות כלעיל, מומנה בהלוואות בנקאיות בסכום כולל של 154,190 אלפי ש"ח, 112,191 אלפי ש"ח הינן בפרנק שוויצרי, והיתרה באירו. ההלוואות עומדות לפיעון תוך שנה ממועד קבלתן.

ב. רכישת פעילות בצרפת

ביום 29 לאוקטובר 2004 השלימה החברה את השלב השני והאחרון של רכישת פעילות ה-FP של חברת IFF באירופה, במסגרתו נרכשה פעילות ה-FP במפעלי החברה בצרפת תמורת כ-3.5 מיליון אירו (בכפוף להתאמות מסויימות כמוגדר בהסכם, לרבות מנגנון ההתאמה המבוסס על רווחים, שנקבע בהסכם רכישת הפעילות בשוויץ ובגרמניה, ראה א' לעיל). הרכישה האמורה מתייחסת לנכסי הפעילות בצרפת ואינה כוללת את העברת העובדים של החברה. בכוונת החברה להעתיק את פעילות הייצור לגרמניה ושוויץ לשם חסכון בעלויות וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילות החברה. פעילויות המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות, המשרתים את השוק הצרפתי, תמשכנה לפעול בצרפת.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

4. רכישת Flachsmann בשנת 2003

א) הדוחות הכספיים של חברת EMIL Flachsmann AG (להלן - Flachsmann) אשר נרכשה על ידי החברה ביום 16 ביוני 2003, אוחדו לראשונה בדוחות הכספיים של החברה ביום 30 ביוני 2003; דוחות רווח והפסד המאוחדים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003 ולתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004 כוללים את תוצאות הפעולות של חברת Flachsmann החל מיום 1 ביולי 2003.

ב) כחלק מתוכנית הרכישה, גיבשה החברה תוכנית לארגון מחדש של פעילות Flachsmann, לשם חסכון בעלויות, מיזוג פעילויות שיווק וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילויות החברה. התוכנית כוללת מיזוג פעילויות Flachsmann בקנדה ואירופה עם פעילויות קיימות של החברה תוך צמצום במספר המועסקים ב-Flachsmann, וכן סגירת אתרים המוחזקים על ידי Flachsmann. החברה נשאה בעלויות הכרוכות ברה הארגון האמור לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2004 ולשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2003 בסך של 360 אלפי ש"ח, 44 אלפי ש"ח ו-2,053 אלפי ש"ח, בהתאמה.

5. דיבידנד מוצע

דירקטוריון החברה החליט ביום 2 במרס 2004 על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות מתוך יתרת הרווח שלא יועד ליום 31 בדצמבר 2001 בסך 5,180 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 1 באפריל 2004.

6. הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים

א. הקצאת מניות

ביום 21 בדצמבר 2003, אישר דירקטוריון החברה תוכנית מניות לעובדים בכירים, אשר על פיה יוקצו לעובדים מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ., אשר ירשמו למסחר בבורסה. המניות המוקצות יוחזקו בידי נאמן, והן תוענקה לעובדים במנות שוות בתום תקופת האכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כדלקמן: חצי שנה (1.7.2004), שנה (1.1.2005), שנתיים (1.1.2006) ושלוש שנים (1.1.2007).

ביום 18 בינואר 2004, הקצתה החברה לעובדים בכירים 900,000 מניות, במסגרת התוכנית האמורה. שווי השוק של מניות החברה במועד ההקצאה היה 19.64 ש"ח.

תמורת המניות שילמו העובדים 5 ש"ח למניה, מתוך הלוואה שהם קיבלו לצורך זה מהחברה. במידה ועובד כאמור לא ישלים את תקופת האכשרה, החברה תרכוש ממנו בחזרה את המניות כנגד קיזוז חובו של העובד לחברה. ההלוואות לעובדים הינן בשקלים, ללא הצמדה וללא ריבית, ועומדות לפירעון בעת מימוש המניה או 60 יום לאחר עזיבת העובד את החברה, לפי המוקדם אך לא יאוחר מ-1 בינואר 2010.

במהלך חודש יולי וחודש ספטמבר 2004 פרעו העובדים סך כולל של 500 אלפי ש"ח מתוך סך ההלוואות שהוענקו להם.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
(בלתי מבוקרים)

ב. הקצאת אופציות

ביום 17 במאי 2004, אישר דירקטוריון החברה במסגרת תוכנית אופציות לעובדים (להלן - התוכנית), להקצות לעובד בכיר בחברה, 150,000 כתבי אופציות בלתי סחירים (להלן - האופציות), אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ. האופציות האמורות יוחזקו בידי נאמן והן תוענקה לעובד במנות שוות בתום תקופת אכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כלהלן: ראשונה - 9.10.2004, שניה - 9.10.2005, שלישית - 9.10.2006 ורביעית - 9.10.2007. בכל מקרה זכות המימוש של העובד לאופציה תפקע לאחר תקופה של 6 שנים מיום הענקה (ביום - 17.5.2010). תוספת המימוש נקבעה ל-10.87 ש"ח. שווי השוק של מניות החברה במועד ההקצאה היה 20.94 ש"ח. ביום 16 ביוני 2004 ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל אביב, לרישום 150,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות.

המדיניות החשבונאית של החברה הינה לא למדוד ולרשום את הוצאות ההטבה הרעיונית בגין ניירות ערך שהוענקו לעובדים, למעט אלו הכרוכות בהוצאת מזומנים לחברה, כמתאפשר לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (המשך)
(בלתי מבוקרים)

7. מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות	
באלפי שקלים					
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2004 (בלתי מבוקר):
628,966	(8,446)	23,806	276,510	337,096	הכנסות המגזר
88,474		1,079	26,940	60,455	תוצאות המגזר
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2003 (בלתי מבוקר):
450,384	(7,690)	22,311	217,995	217,768	הכנסות המגזר
50,564		1,086	18,838	30,640	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2004 (בלתי מבוקר):
229,974	(2,185)	7,513	92,546	132,100	הכנסות המגזר
30,183		291	9,349	20,543	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר
					2003 (בלתי מבוקר):
185,551	(2,925)	6,919	89,051	92,506	הכנסות המגזר
17,945		175	7,571	10,199	תוצאות המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר
					2003 (מבוקר):
629,157	(10,514)	28,367	304,454	306,850	הכנסות המגזר
62,545		1,033	21,155	40,357	תוצאות המגזר

