

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2005

פרוטרום תעשיות בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2005**

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
3-4	מאזן
5	דוח רווח והפסד
6-7	דוח על השינויים בהון העצמי
8-9	דוח על תזרימי המזומנים
10-12	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
13-23	נספח - תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

24 במאי 2005

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

אדוניים נכבדים,

הנדון : סקירת תמצית דוחות ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2005

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של פרוטרום תעשיות בע"מ ושל החברות המאוחדות ליום 31 במרס 2005 ואת תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי ותמצית הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה 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-3.51% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 31 במרס 2005 ומחזורן מהווה כ-5.46% מסך המחזור בתמצית דוחות הרווח וההפסד ביניים המאוחדים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך.

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 31 במרס 2005

31 בדצמבר *2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
7,350	5,618	29,982
43,733	34,781	50,100
11,029	6,719	12,500
<u>43,769</u>	<u>30,857</u>	<u>43,866</u>
105,881	77,975	136,448
<u>2,773</u>	<u>2,554</u>	<u>2,539</u>
122,791	83,388	121,890
32,209	27,187	33,842
<u>90,582</u>	<u>56,201</u>	<u>88,048</u>
14,945	9,336	13,845
<u>214,181</u>	<u>146,066</u>	<u>240,880</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 כוי - פחת שנצבר

רכוש אחר והוצאות נדחות, לאחר הפחתה שנצברה

(ד"ר ג'ון ג'. פרבר,

(יו"ר הדירקטוריון

(אורי יהודאי,

(נשיא, מנהל עסקים ראשי ודירקטור

(אלון גרנות,

(משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 במאי 2005

31 בדצמבר *2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
50,355	9,870	4,729
20,257	15,819	21,876
21,541	1,144	
	18,300	24,322
92,153	45,133	50,927
29,831	30,795	16,396
8,329	1,242	8,133
3,991	4,409	4,074
	1,176	
42,151	37,622	28,603
134,304	82,755	79,530
79,877	63,311	161,350
214,181	146,066	240,880

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
דיבידנד שהוכרז
אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

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

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון עצמי

*ראה ביאור 3.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר **2004	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2004	2005	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפי דולרים (ראה ביאור ג'1) (למעט נתוני הרווח למניה)			
196,780	43,933	64,729	מכירות
<u>121,837</u>	<u>*27,071</u>	<u>39,592</u>	עלות המכירות
74,943	16,862	25,137	רווח גולמי
34,856	*7,713	10,837	הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח
<u>15,445</u>	<u>*3,413</u>	<u>4,774</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
24,642	5,736	9,526	רווח מפעולות רגילות
1,347	78	200	הוצאות מימון - נטו
<u>102</u>	<u>55</u>	<u>25</u>	הכנסות אחרות - נטו
23,397	5,713	9,351	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>5,065</u>	<u>1,446</u>	<u>2,258</u>	מסים על ההכנסה
<u><u>18,332</u></u>	<u><u>4,267</u></u>	<u><u>7,093</u></u>	רווח נקי לתקופה
בדולרים			
<u>0.39</u>	<u>0.10</u>	<u>0.15</u>	רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות

*סווג מחדש.

**כולל תוצאות של פעילות נרכשת, החל ממועד רכישתה, ראה ביאור 3.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת הרווח שלא יועד באלפי דולרים (ראה ביאור ג')	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ	קרנות הון	הון המניות	
79,877	(1,214)	(883)	1,740	44,980	5,058	16,058	14,138	יתרה ליום 1 בינואר 2005 (מבוקר)
								תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005
								(בלתי מבוקר):
				7,093				רווח נקי
7,093								הנפקת הון מניות, בניכוי
75,811						73,395	2,416	הוצאות הנפקה, ראה ביאור 2
								תקבולים בגין הקצאת מניות
16		16						לעובדים בכירים
								תוכנית הקצאת מניות לעובדים:
								תקבולים בגין הקצאת מניות
12	12							לעובדים
								הפחתת מרכיב ההטבה
91	91							בתוכנית
								הפרשים מתרגום דוחות כספיים
								של חברות מאוחדות הערוכים
								במטבע חוץ
(1,550)					(1,550)			יתרה ליום 31 במרס 2005
<u>161,350</u>	<u>(1,111)</u>	<u>(867)</u>	<u>1,740</u>	<u>52,073</u>	<u>3,508</u>	<u>89,453</u>	<u>16,554</u>	(בלתי מבוקר)
60,583	(619)			29,532	2,468	15,263	13,939	יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר)
								תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2004
								(בלתי מבוקר):
				4,267				רווח נקי
4,267								הקצאת הון מניות לעובדים
		(994)				795	199	בכירים
								תוכנית הקצאת מניות לעובדים:
								רכישת מניות החברה על ידי
(387)	(387)							חברה מאוחדת
								תקבולים בגין הקצאת מניות
7	7							לעובדים
								הפחתת מרכיב ההטבה
68	68							בתוכנית
(1,144)				(1,144)				דיבידנד ששולם
								הפרשים מתרגום דוחות כספיים
								של חברות מאוחדות הערוכים
								במטבע חוץ
(83)					(83)			יתרה ליום 31 במרס 2004
<u>63,311</u>	<u>(931)</u>	<u>(994)</u>		<u>32,655</u>	<u>2,385</u>	<u>16,058</u>	<u>14,138</u>	(בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ	קרנות הון	הון המניות
					באלפי דולרים (ראה ביאור ג1')		
60,583	(619)			29,532	2,468	15,263	13,939
18,332		(994)		18,332		795	199
111		111					
(991)	(991)						
90	90						
306	306						
(1,144)				(1,144)			
			1,740	(1,740)			
2,590					2,590		
<u>79,877</u>	<u>(1,214)</u>	<u>(883)</u>	<u>1,740</u>	<u>44,980</u>	<u>5,058</u>	<u>16,058</u>	<u>14,138</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2004
תנועה בשנת 2004:
רווח נקי
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
תוכנית הקצאת מניות לעובדים: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית דיבידנד ששולם
יעוד לחלוקה של דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך מאזן
הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות
הערוכים במטבע חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2004	2005
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
18,332	4,267	7,093
(1,061)	(595)	(1,622)
17,271	3,672	5,471
(5,960)	(918)	(2,375)
(38,209)		
201	27	35
(43,968)	(891)	(2,340)
		75,811
111		16
3,082	42	
(11,014)	(3,001)	(14,949)
37,789		(39,468)
(1,202)		
1,965	1,086	(1,743)
(901)	(380)	12
(1,144)		
28,686	(2,253)	19,679
269	(2)	(178)
2,258	526	22,632
5,092	5,092	7,350
7,350	5,618	29,982

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 פעילות שאוחדה לראשונה (ב)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות 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

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2004	2005
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג1')		
7,086	1,453	2,187
306	68	91
487	10	185
(615)	131	12
24	4	2
193		86
<u>7,481</u>	<u>1,666</u>	<u>2,563</u>
(12,683)	(5,329)	(7,321)
(390)	(1,046)	(1,371)
5,201	1,489	2,118
1,475	1,012	3,402
(2,145)	1,613	(1,013)
<u>(8,542)</u>	<u>(2,261)</u>	<u>(4,185)</u>
<u>(1,061)</u>	<u>(595)</u>	<u>(1,622)</u>

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת
מזומנים:

פחת והפחתות
הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת
מניות לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-
מעביד – נטו
מסי הכנסה נדחים – נטו
הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
תפעוליים:

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

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

נכסים והתחייבויות של הפעילות, לעת רכישתה:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 אלפי דולר
(1,604)
7,457
29,161
2,937
2,214
(5,096)
<u>35,069</u>
3,217
(77)
<u>38,209</u>

הון חוזר (למעט מזומנים, שווי מזומנים, לקוחות ומלאי)
מלאי
רכוש קבוע
רכוש אחר
מוניטין
התחייבויות לזמן ארוך

נוסף – סכום לקבל מבעלי מניות קודמים – התאמת
מחיר הרכישה
בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2005 ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: המוסד לתקינה) ובהתאם לפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

ב. הכללים החשבונאיים שיושמו 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 באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.

ג. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), שהוא המטבע המשקף את הסביבה הכלכלית בה פועלת, וממנה מושפעת בעיקר החברה, וזאת בהתחשב באמור בסעיף 4 של תקן חשבונאות מספר 13 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ" - של המוסד לתקינה.

תרגום של דוחות כספיים אלה לשקלים, בהתאם להוראות הבהרה מספר 4 של המוסד לתקינה, מוצג בנספח לדוחות אלה.

ד. להלן השינויים שחלו בתקופה המדווחת במדד ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר):

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
%	%	
179.66	4.361	31/3/2005
178.40	4.528	13/3/2004
180.74	4.308	31/12/2004

ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2004

4.329

עלייה (ירידה) בתקופה:

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס:

(0.6)	1.2	2005
(0.1)	3.4	2004
1.2	(1.6)	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004

ה. פעילות החברה מאופיינת בעונתיות במכירות, המתבטאת בדרך כלל במכירות גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה ומכירות נמוכות יותר במחצית השנייה של השנה (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). מרבית ממוצרי החברה משמשים את לקוחותיה בייצור משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, מוצרים אשר הביקוש להם עולה בחודשי הקיץ. כתוצאה מכך, המכירות של תמציות וחומרי גלם מסויימים המיוצרים על ידי החברה עולות במהלך המחצית הראשונה של השנה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - גיוס הון בבורסה של לונדון

ביום 22 בפברואר 2005, השלימה החברה גיוס הון בהיקף של כ-76 מיליון דולר (לאחר ניכוי הוצאות גיוס הון בסך כ-5 מיליון דולר), כנגד הקצאת 10,600,000 מניות רגילות של החברה ו-GDRs (כל GDR מייצג מניה אחת), בבורסה בלונדון, במחיר של 7.63 דולר למניה.

הקצאת המניות וה-GDRs ארעה בשני שלבים: בשלב הראשון, ביום 8 בפברואר 2005 הונפקו 10,000,000 מניות ונרשמו GDRs למסחר בלונדון. בשלב השני, ביום 22 בפברואר 2005, מומשה על ידי החתמים מלוא האופציה שניתנה להם בשלב הראשון, למכירת 600,000 מניות נוספות ורישום כ-GDRs, במחיר ההצעה.

במקביל להקצאה האמורה, נמכרו 2,600,000 מניות קיימות של החברה על ידי ICC Handles AG, מקבוצת ICC, אשר החזיקה קודם למכירה 50.54% מהון המניות של החברה, ולאחריה מחזיקה 36.75% מהון המניות של החברה, וזאת במחיר ההצעה.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2005 פרעה החברה, באמצעות תמורות ההנפקה, הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-56 מיליון דולר. לאחר תאריך המאזן, פרעה החברה הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסכום נוסף של כ-6.4 מיליון דולר.

ביאור 3 - רכישת פעילות Fruit Systems Business מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F Inc באירופה בשנת 2004

בימים 17 באוגוסט 2004 ו-29 באוקטובר 2004, רכשה החברה את פעילות ה-Fruit Systems Business (להלן FS - של חברת International Flavors & Fragrances I.F.F Inc, (להלן - IFF) בשוויץ, גרמניה וצרפת. בדוח רווח והפסד המאוחד לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004, נכללו תוצאות הפעילות הנרכשת בשוויץ וגרמניה, וכן תוצאות הפעילות הנרכשת בצרפת, החל מ-17 באוגוסט 2004 ו-2 בנובמבר 2004, בהתאמה.

ביאור 4 - דיבידנד ששולם לאחר תאריך המאזן

ביום ה-25 במרס 2005, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-0.13 ש"ח למניה. סך הדיבידנד הינו כ-1,740 אלפי דולר, אשר שולם לבעלי מניות ביום ה-1 במאי 2005.

ביאור 5 - מסים על הכנסה

א. 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%.

ב. החל בדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2005, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 19 של המוסד לתקינה - "מסים על הכנסה", שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2005. תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות כספיים לגבי מסים על ההכנסה (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי).

הנחיות תקן זה דומות בעיקרן, לכללים החשבונאיים שהחברה יישמה קודם ליישום התקן החדש. ליישום תקן זה, אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה בתקופות המדווחות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

ביאור 6 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק אלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות	
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2005 (בלתי מבוקר):
64,729	(842)	1,840	22,086	*41,645	הכנסות המגזר
9,508		198	2,414	*6,896	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2004 (בלתי מבוקר):
43,933	(622)	1,723	21,097	21,735	הכנסות המגזר
5,945		72	1,999	3,874	תוצאות המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר):
196,780	(2,612)	6,752	81,732	*110,908	הכנסות המגזר
24,835		256	7,514	*17,065	תוצאות המגזר

*כולל פעילות FS אשר נרכשה בשנת 2004 - ראה ביאור 3.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תרגום לשקלים של הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2005

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, מבוצע כדלקמן:

- (1) הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך מאזן מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום.
- (2) ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שערי חליפין ממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל.
- (3) הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 ו-2004, מתורגמים לפי שער החליפין לאותם ימים. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם, או היווצרותם.
- (4) יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים לימים 31 בדצמבר 2003 ו-2004, מתורגמת לפי שער החליפין לאותם ימים. 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.

ט י ו ט א
נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרס 2005

מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר *2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
31,664	25,438	130,752
188,402	157,488	218,486
47,513	30,424	54,513
<u>188,557</u>	<u>139,720</u>	<u>191,300</u>
<u>456,136</u>	<u>353,070</u>	<u>595,051</u>
<u>11,946</u>	<u>11,565</u>	<u>11,073</u>
528,984	377,581	531,562
<u>138,757</u>	<u>123,103</u>	<u>147,585</u>
<u>390,227</u>	<u>254,478</u>	<u>383,977</u>
<u>64,383</u>	<u>42,273</u>	<u>60,378</u>
<u>922,692</u>	<u>661,386</u>	<u>1,050,479</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 כוי - פחת שנצבר

רכוש אחר והוצאות נדחות, לאחר הפחתה שנצברה

31 בדצמבר *2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
216,929	44,691	20,623
87,267	71,628	95,401
	5,180	
<u>92,800</u>	<u>82,862</u>	<u>106,070</u>
<u>396,996</u>	<u>204,361</u>	<u>222,094</u>
128,512	139,440	71,503
35,881	5,624	35,468
17,193	19,964	17,767
	5,325	
<u>181,586</u>	<u>170,353</u>	<u>124,738</u>
578,582	374,714	346,832
<u>344,110</u>	<u>286,672</u>	<u>703,647</u>
<u>922,692</u>	<u>661,386</u>	<u>1,050,479</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
 זכאים ויתרות זכות :
 ספקים ונותני שירותים
 דיבידנד שהוכרז
 אחרים

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

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

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון עצמי

*ראה ביאור 3.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר **2004 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2004	2005	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפים (למעט נתוני הרווח למניה)			
854,379	196,095	280,212	מכירות
528,992	*120,831	171,394	עלות המכירות
325,387	75,264	108,818	רווח גולמי
151,337	*34,427	46,914	הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח
67,059	*15,234	20,667	הוצאות הנהלה וכלליות
106,991	25,603	41,237	רווח מפעולות רגילות
5,848	348	866	הוצאות מימון - נטו
443	245	108	הכנסות אחרות - נטו
101,586	25,500	40,479	רווח לפני מסים על ההכנסה
21,991	6,454	9,775	מסים על ההכנסה
79,595	19,046	30,704	רווח נקי לתקופה
בשקלים			
1.69	0.44	0.65	רווח נקי ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניות

*סווג מחדש.

**כולל תוצאות של פעילות נרכשת, החל ממועד רכישתה, ראה ביאור 3.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**פרוטרום תעשיות בע"מ**

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005
מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת הרווח שלא יועד באלפים	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ	קרנות הון	הון המניות	
344,110	(5,290)	(3,998)	7,498	196,234	17,290	70,437	61,939	יתרה ליום 1 בינואר 2005 (מבוקר)
								תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005 (בלתי מבוקר):
30,704				30,704				רווח נקי
332,657						322,057	10,600	הנפקה, ראה ביאור 2 תקבולים בגין הקצאת מניות לבכירים
71		71						תוכנית הקצאת מניות לעובדים: תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
52	52							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית
394	394							הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
(4,341)					(4,341)			
<u>703,647</u>	<u>(4,844)</u>	<u>(3,927)</u>	<u>7,498</u>	<u>226,938</u>	<u>12,949</u>	<u>392,494</u>	<u>72,539</u>	יתרה ליום 31 במרס 2005 (בלתי מבוקר)
265,294	(2,707)			129,317	10,808	66,837	61,039	יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר)
								תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2004 (בלתי מבוקר):
19,046				19,046				רווח נקי
		(4,500)				3,600	900	הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
(1,727)	(1,727)							תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
31	31							תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
304	304							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית
(5,180)				(5,180)				דיבידנד ששולם
8,904					8,904			הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
<u>286,672</u>	<u>(4,099)</u>	<u>(4,500)</u>		<u>143,183</u>	<u>19,712</u>	<u>70,437</u>	<u>61,939</u>	יתרה ליום 31 במרס 2004 (בלתי מבוקר)

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ
תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
לתקופה שנה שהסתיימה ב-31 במרס 2004
מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ		הון המניות
					קרנות הון	באלפים	
265,294	(2,707)			129,317	10,808	66,837	61,039
79,595		(4,500)		79,595		3,600	900
502		502					
(4,303)	(4,303)						
391	391						
1,329	1,329						
(5,180)				(5,180)			
			7,498	(7,498)			
6,482					6,482		
<u>344,110</u>	<u>(5,290)</u>	<u>(3,998)</u>	<u>7,498</u>	<u>196,234</u>	<u>17,290</u>	<u>70,437</u>	<u>61,939</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2004
תנועה בשנת 2004:
רווח נקי
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
תקבולים בגין הקצאת הון מניות
לעובדים בכירים
תוכנית הקצאת מניות לעובדים:
רכישת מניות החברה על ידי
חברה מאוחדת
תקבולים בגין הקצאת מניות
לעובדים
הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית
דיבידנד ששולם
יעוד לחלוקה של דיבידנד שהוכרז
לאחר תאריך מאזן
הפרשים מתרגום דוחות כספיים
של חברות מאוחדות
הערוכים במטבע חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005
מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת
מזומנים:

30,766	6,485	9,466	פחת והפחתות
			הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית להקצאת
1,329	304	394	מניות לעובדים
			התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-
2,115	45	801	מעביד – נטו
(2,670)	586	52	מסי הכנסה נדחים - נטו
104	18	9	הפסד הון ממכירת רכוש קבוע
837		372	אחרים
<u>32,481</u>	<u>7,438</u>	<u>11,094</u>	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
תפעוליים:

(55,067)	(23,786)	(31,693)	גידול בחיבים ויתרות חובה:
(1,693)	(4,672)	(5,933)	לקוחות
			אחרים
22,582	6,646	9,169	גידול בזכאים ויתרות זכות:
6,596	4,517	12,582	ספקים ונותני שירותים
(9,313)	7,200	(4,385)	אחרים
(36,895)	(10,095)	(20,260)	קיטון (גידול) במלאי
(4,414)	(2,657)	(9,166)	

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

נכסים והתחייבויות של הפעילות, לעת רכישתה:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 אלפי שקלים	
(7,277)	הון חוזר (למעט מזומנים, שווי מזומנים, לקוחות ומלאי)
33,711	מלאי
132,206	רכוש קבוע
13,314	רכוש אחר
10,047	מוניטין
(23,117)	התחייבויות לזמן ארוך
<u>158,884</u>	
14,556	נוסף - סכום לקבל מבעלי מניות קודמים – התאמת
(446)	מחיר הרכישה
<u>172,994</u>	בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

- א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2005 ולתקופה של 3 חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן: המוסד לתקינה) ובהתאם לפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.
- ב. הכללים החשבונאיים שיושמו 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 באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.
- ג. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), שהוא המטבע המשקף את הסביבה הכלכלית בה פועלת, וממנה מושפעת בעיקר החברה, וזאת בהתחשב באמור בסעיף 4 של תקן חשבונאות מספר 13 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ" - של המוסד לתקינה.
- תרגום של דוחות כספיים אלה לשקלים, בהתאם להוראות הבהרה מספר 4 של המוסד לתקינה, מוצג בנספח לדוחות אלה.
- ד. להלן השינויים שחלו בתקופה המדווחת במדד ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר):

מדד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
%	%	
179.66	4.361	31/3/2005
178.40	4.528	31/3/2004
180.74	4.308	31/12/2004
		ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2004
	4.329	
		עלייה (ירידה) בתקופה:
		3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס:
(0.6)	1.2	2005
(0.1)	3.4	2004
1.2	(1.6)	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004

- ה. פעילות החברה מאופיינת בעונתיות במכירות, המתבטאת בדרך כלל במכירות גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה ומכירות נמוכות יותר במחצית השנייה של השנה (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). מרבית ממוצרי החברה משמשים את לקוחותיה בייצור משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, מוצרים אשר הביקוש להם עולה בחודשי הקיץ. כתוצאה מכך, המכירות של תמציות וחומרי גלם מסויימים המיוצרים על ידי החברה עולות במהלך המחצית הראשונה של השנה.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - גיוס הון בבורסה של לונדון

ביום 22 בפברואר 2005, השלימה החברה גיוס הון בהיקף של כ-333 מיליון ש"ח (לאחר ניכוי הוצאות גיוס הון בסך כ-22 מיליון ש"ח), כנגד הקצאת 10,600,000 מניות רגילות של החברה ו-GDRs (כל GDR מייצג מניה אחת), בבורסה בלונדון, במחיר של 7.63 דולר למניה.

הקצאת המניות וה-GDRs ארעה בשני שלבים: בשלב הראשון, ביום 8 בפברואר 2005 הונפקו 10,000,000 מניות ונרשמו GDRs למסחר בלונדון. בשלב השני, ביום 22 בפברואר 2005, מומשה על ידי החתמים מלוא האופציה שניתנה להם בשלב הראשון, למכירת 600,000 מניות נוספות ורישומן כ-GDRs, במחיר ההצעה.

במקביל להקצאה האמורה, נמכרו 2,600,000 מניות קיימות של החברה על ידי ICC Handles AG, מקבוצת ICC, אשר החזיקה קודם למכירה כ-50.54% מהון המניות של החברה, ולאחריה החזיקה כ-36.75% מהון המניות של החברה, במחיר ההצעה.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2005 פרעה החברה, באמצעות תמורות ההנפקה, הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסך של כ-247 מיליון ש"ח. לאחר תאריך המאזן, פרעה החברה הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים בסכום נוסף של כ-28 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - רכישת פעילות Fruit Systems Business מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F Inc באירופה בשנת 2004

בימים 17 באוגוסט 2004 ו-29 באוקטובר 2004, רכשה החברה את פעילות ה-Fruit Systems Business (להלן FS - International Flavors & Fragrances I.F.F Inc, (להלן - IFF) בשוויץ, גרמניה וצרפת. נכללו תוצאות הפעילות הנרכשת בשוויץ וגרמניה, וכן תוצאות הפעילות הנרכשת בצרפת, החל מ-17 באוגוסט 2004 ו-2 בנובמבר 2004, בהתאמה.

ביאור 4 - דיבידנד ששולם לאחר תאריך המאזן

ביום ה-25 במרס 2005, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-0.13 ש"ח למניה. סך הדיבידנד הינו כ-7,498 אלפי ש"ח, אשר שולם לבעלי מניות ביום ה-1 במאי 2005.

ביאור 5 - מסים על הכנסה

א. 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%.

ב. החל בדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2005, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 19 של המוסד לתקינה - "מסים על הכנסה", שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2005. תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות כספיים לגבי מסים על ההכנסה (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי).

הנחיות תקן זה דומות בעיקרן, לכללים החשבונאיים שהחברה יישמה קודם ליישום התקן החדש. ליישום תקן זה, אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה בתקופות המדווחות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (המשך)
(בלתי מבוקרים)
מתורגם לשקלים חדשים

ביאור 6 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק אלפי שקלים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות	
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס
					2005 (בלתי מבוקר):
280,212	(3,644)	7,965	95,610	*180,281	הכנסות המגזר
41,160		857	10,450	*29,853	תוצאות המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס
					2004 (בלתי מבוקר):
196,095	(2,776)	7,690	94,166	97,015	הכנסות המגזר
26,536		321	8,923	17,292	תוצאות המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר
					2004 (מבוקר):
854,379	(11,341)	29,316	354,864	*481,540	הכנסות המגזר
107,829		1,112	32,624	*74,093	תוצאות המגזר

*כולל פעילות FS אשר נרכשה בשנת 2004 – ראה ביאור 3.

berkovich\63032\2005\3318_1.doc , [12443]

נא לא לשנות עמוד הזה
Please don't modify this page

מסמך זה חלק ממערכת ספרור מסמכים של קסלמן חיפה
This document is a part of Kesselman Haifa Document Enumeration System

מידע פנימי על המסמך:

אינדקס אבסולוטי של המסמך : 12443
אינדקס המסמך על פי מנהל : 3318
שם החברה : פרטרום תעשיות בע"מ (63032)
מנהל אחראי : רונן ברקוביץ
שותף אחראי : רונן זיסר
סוג המסמך : דוח מרס עברית
מקום שמירה :
berkovich\63032\2005\3318_1.doc
תאריך פתיחת המסמך : 15: 54: 34 14/04/2005
מסמך אינו סגור

סוף מידע