

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2013

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
3-4	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
5	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד
6	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
10-11	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
12-17	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של פרוטרום תעשיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פרוטרום תעשיות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-27% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-27% וכ-27% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי 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 לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

חיפה,
26 בנובמבר 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 30 בספטמבר 2013

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2012	2013
אלפי דולרים		
53,933	44,255	61,087
106,754	117,410	123,703
*10,847	5,487	7,681
6,966	9,822	9,572
122,433	122,943	129,541
<u>300,933</u>	<u>299,917</u>	<u>331,584</u>
188,824	187,405	191,396
279,198	277,507	277,763
3,075	2,940	3,365
379	342	162
<u>471,476</u>	<u>468,194</u>	<u>472,686</u>
<u>772,409</u>	<u>768,111</u>	<u>804,270</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה :
 לקוחות
 אחרים
 הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים
 מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 מסי הכנסה נדחים
 אחרים

סך נכסים

*הוצג מחדש, ראה ביאור ב'3.

(_____
 ד"ר ג'ון ג'. פרבר,
 יו"ר הדירקטוריון

(_____
 אורי יהודאי,
 נשיא ומנהל עסקים ראשי

(_____
 אלון גרנות,
 משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 26 בנובמבר, 2013

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2012	2013
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
52,196	53,627	96,599
48,237	44,667	46,196
39,269	50,948	47,333
139,702	149,242	190,128
137,836	142,845	67,637
*24,329	*18,286	25,264
*24,420	*25,535	23,744
892	1,074	1,167
187,477	187,740	117,812
327,179	336,982	307,940
16,713	16,600	16,759
102,099	98,209	103,437
16,749	12,808	20,806
*310,477	*304,775	354,844
(3,043)	(3,416)	(2,219)
442,995	428,976	493,627
2,235	2,153	2,703
445,230	431,129	496,330
772,409	768,111	804,270

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי והלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בשל סיום ביחסי עובד – מעביד, נטו
מסי הכנסה נדחים
אחרים

סך התחייבויות

הון:

הון המיוחס לבעלים של החברה האם:

הון מניות רגילות
קרנות הון אחרות
הפרשי תרגום
יתרת רווח
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה
וחברה מאוחדת

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון

סך ההתחייבויות והון

* הוצג מחדש, ראה ביאור 3ב'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
618,001	157,108	161,046	473,121	481,859	הכנסות
391,742	99,051	98,484	298,362	295,271	עלות המכר
226,259	58,057	62,562	174,759	186,588	רווח גולמי
104,932	26,221	27,423	78,958	80,332	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
49,197	12,257	12,544	37,387	37,829	הוצאות הנהלה וכלליות
(718)	70	25	(717)	2,020	הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
72,848	19,509	22,570	59,131	66,407	רווח מפעולות
7,240	592	1,294	5,828	5,004	הוצאות מימון - נטו
65,608	18,917	21,276	53,303	61,403	רווח לפני מסים על ההכנסה
13,628	4,526	4,250	11,863	12,737	מסים על ההכנסה
51,980	14,391	17,026	41,440	48,666	רווח לתקופה
51,570	14,281	16,854	41,112	48,259	ייחוס הרווח לתקופה:
410	110	172	328	407	לבעלים של חברת האם
51,980	14,391	17,026	41,440	48,666	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
0.9	0.25	0.29	0.72	0.83	רווח למניה:
0.9	0.25	0.29	0.71	0.82	בסיסי
0.9	0.25	0.29	0.71	0.82	בדילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים				
51,980	14,391	17,026	41,440	48,666
(4,756)	-	-	-	-
4,393	7,743	11,212	452	4,117
51,617	22,134	28,238	41,892	52,783
51,207	22,024	28,048	41,564	52,316
410	110	190	328	467
51,617	22,134	28,238	41,892	52,783

רווח לתקופה

רווח כולל אחר:

סעיף אשר לא יסווג מחדש לרווח והפסד

מדידה מחדש של התחייבות (נטו) בשל

סיום יחסי עובד מעביד*

סעיפים אשר עשויים להיות מסווגים

מחדש לרווח והפסד

הפרשי תרגום

סך רווח כולל לתקופה

ייחוס הרווח הכולל לתקופה:

לבעלים של חברת האם

לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

סך הכל

*הוצג מחדש, ראה ביאור 3 ב'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

הון המיוחס לבעלים של החברה האם							
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של חברת האם	עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה	עודפים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
אלפי דולרים							
445,230	2,235	442,995	(3,043)	*310,477	16,749	102,099	16,713
48,666	407	48,259	-	48,259	-	-	-
4,117	60	4,057	-	-	4,057	-	-
52,783	467	52,316	-	48,259	4,057	-	-
(851)	-	(851)	(851)	-	-	-	-
558	-	558	1,675	-	-	(1,117)	-
1,137	-	1,137	-	-	-	1,137	-
1,364	-	1,364	-	-	-	1,318	46
(97)	(97)	-	-	-	-	-	-
(3,892)	-	(3,892)	-	(3,892)	-	-	-
(1,781)	(97)	(1,684)	824	(3,892)	-	1,338	46
98	98	-	-	-	-	-	-
496,330	2,703	493,627	(2,219)	354,844	20,806	103,437	16,759
466,950	2,513	464,437	(2,873)	337,990	9,612	102,980	16,728
17,026	172	16,854	-	16,854	-	-	-
11,212	18	11,194	-	-	11,194	-	-
28,238	190	28,048	-	16,854	11,194	-	-
(525)	-	(525)	(525)	-	-	-	-
394	-	394	1,179	-	-	(785)	-
360	-	360	-	-	-	360	-
913	-	913	-	-	-	882	31
496,330	2,703	493,627	(2,219)	354,844	20,806	103,437	16,759

יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013
 (בלתי מבוקר):

רווח כולל:
 רווח לתקופה
רווח כולל אחר -
 קרן מהפרשי תרגום
סך הרווח הכולל לתקופה
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים
 דיבידנדים לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה

זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים
 יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013
 (בלתי מבוקר):

רווח כולל:
 רווח לתקופה
רווח כולל אחר -
 קרן מהפרשי תרגום
סך הרווח הכולל לתקופה
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

* הוצג מחדש, ראה ביאור ב'3.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון המיוחס לבעלים של החברה האם					
		סך הכל מיוחס לבעלים של חברת האם	עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה אלפי דולרים	עודפים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
390,020	-	*390,020	(2,981)	*266,692	12,356	97,356	16,597
41,440	328	41,112	-	41,112	-	-	-
452	-	452	-	-	452	-	-
41,892	328	41,564	-	41,112	452	-	-
(1,330)	-	(1,330)	(1,330)	-	-	-	-
481	-	481	895	-	-	(414)	-
1,168	-	1,168	-	-	-	1,168	-
102	-	102	-	-	-	99	3
(3,029)	-	(3,029)	-	(3,029)	-	-	-
(2,608)	-	(2,608)	(435)	(3,029)	-	853	3
1,825	1,825	-	-	-	-	-	-
431,129	2,153	428,976	(3,416)	304,775	12,808	98,209	16,600
409,306	2,043	407,263	(2,716)	290,494	5,065	97,823	16,597
14,391	110	14,281	-	14,281	-	-	-
7,743	-	7,743	-	-	7,743	-	-
22,134	110	22,024	-	14,281	7,743	-	-
(751)	-	(751)	(751)	-	-	-	-
17	-	17	51	-	-	(34)	-
321	-	321	-	-	-	321	-
102	-	102	-	-	-	99	3
(311)	-	(311)	(700)	-	-	386	3
431,129	2,153	428,976	(3,416)	304,775	12,808	98,209	16,600

יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקר):
 רווח כולל:
 רווח לתקופה
 רווח כולל אחר -
 קרן מהפרשי תרגום
סך הרווח הכולל לתקופה
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה (ביאור 5)

זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012
 (בלתי מבוקר):

רווח כולל:
 רווח לתקופה
 רווח כולל אחר -
 קרן מהפרשי תרגום
סך הרווח הכולל לתקופה
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
 תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
 *הוצג מחדש, ראה ביאור 3'

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

הון המיוחס לבעלים של החברה האם							
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל מיוחס לבעלים של חברת האם	עלות מניות החברה המוחזקות בידי החברה (מבוקר)	עודפים אלפי דולרים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
390,020	-	390,020	(2,981)	*266,692	12,356	97,356	16,597
51,980	410	51,570	-	51,570	-	-	-
(4,756)	-	(4,756)	-	(4,756)	-	-	-
4,393	-	4,393	-	-	4,393	-	-
51,617	410	51,207	-	46,814	4,393	-	-
(1,330)	-	(1,330)	(1,330)	-	-	-	-
422	-	422	1,268	-	-	(846)	-
1,553	-	1,553	-	-	-	1,553	-
4,152	-	4,152	-	-	-	4,036	116
(3,029)	-	(3,029)	-	(3,029)	-	-	-
443,405	410	442,995	(3,043)	310,477	16,749	102,099	16,713
1,825	1,825	-	-	-	-	-	-
445,230	2,235	442,995	(3,043)	310,477	16,749	102,099	16,713

יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר)

תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012:

רווח כולל:

רווח לשנה

רווח כולל אחר:

שינויים אקטוארים בגין תכנית הטבה מוגדרת*

קן מהפרשי תרגום

סך רווח כולל לשנה

תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:

רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת

תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים

הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:

הכרה מרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים

תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים

דיבידנד ששולם

זכויות שאינן מקנות שליטה הנובעות מצירוף עסקים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

* הוצג מחדש, ראה ביאור 3 ב'.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים				
104,774	27,247	35,041	70,321	65,005
(13,563)	(4,553)	2,263	(7,682)	(6,903)
<u>91,211</u>	<u>22,694</u>	<u>37,304</u>	<u>62,639</u>	<u>58,102</u>
(12,558)	(3,077)	(4,122)	(9,587)	(12,230)
(2,284)	(300)	(186)	(1,653)	(616)
195	52	109	240	152
(75,280)	(192)	-	(65,280)	(5,822)
271	85	83	194	139
<u>(89,656)</u>	<u>(3,432)</u>	<u>(4,116)</u>	<u>(76,086)</u>	<u>(18,377)</u>
-	-	-	-	(97)
4,152	102	913	102	1,364
(5,553)	(1,335)	(959)	(4,910)	(2,858)
131,231	-	-	81,237	22
<u>(116,802)</u>	<u>(11,570)</u>	<u>(5,398)</u>	<u>(59,118)</u>	<u>(30,117)</u>
7,319	2,093	(5,592)	8,231	3,737
(908)	(734)	(131)	(849)	(293)
(3,029)	-	-	(3,029)	(3,892)
<u>16,410</u>	<u>(11,444)</u>	<u>(11,167)</u>	<u>21,664</u>	<u>(32,134)</u>
17,965	7,818	22,021	8,217	7,591
36,472	37,221	40,241	36,472	53,933
(504)	(784)	(1,175)	(434)	(437)
<u>53,933</u>	<u>44,255</u>	<u>61,087</u>	<u>44,255</u>	<u>61,087</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:
מזומנים שנבעו מפעילויות (ראה נספח)
מסי הכנסה שהתקבלו (ששולמו)
מזומנים נטו שנבעו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:
רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
ריבית שהתקבלה
רכישת חברות מאוחדות, בניכוי מזומנים שנרכשו (ראה ביאור 4)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון:
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
ריבית ששולמה
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת (פירעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים
בנקאיים, נטו
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת – בניכוי
תקבולים בגין המניות
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילויות (ששימשו לפעילויות) מימון

גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים
ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים – מזומנים נטו שנבעו מפעילות:

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 2013 (בלתי מבוקר)		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 2013 (בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
65,608	18,917	21,276	53,303	61,403
26,012	6,458	6,500	19,464	20,149
1,553 (655)	321 (98)	360 160	1,168 (55)	1,137 334
92	69	(71)	100	(94)
1,003	528	732	528	805
5,358	1,283	850	4,670	2,706
289	145	-	350	-
(1,729)	-	-	(1,729)	-
31,923	8,706	8,531	24,496	25,037
(1,712)	2,286	7,464	(12,959)	(14,993)
(206)	(197)	(938)	2,326	(1,944)
136	-	62	-	214
1,506	(7,049)	(3,933)	(1,703)	(2,849)
3,772	2,713	3,119	1,912	3,596
(379)	-	249	-	215
4,126	1,871	(789)	2,946	(5,674)
7,243	(376)	5,234	(7,478)	(21,435)
104,774	27,247	35,041	70,321	65,005

רווח לפני מיסים על הכנסה

התאמות בגין:

פחת והפחתות
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות
לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(רווח) הפסד ממכירת רכוש קבוע
שחיקת הלוואות
ריבית ששולמה, נטו
הפסד משינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים
רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

שינויים תפעוליים בהון חוזר:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
קיטון בחייבים אחרים לזמן ארוך
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
אחרים
קיטון בזכאים אחרים לזמן ארוך
קיטון (גידול) במלאי

מזומנים נטו שנבעו מפעילות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים
30 בספטמבר 2013
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

- א. פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן החברה) היא חברה גלובלית, אשר הוקמה בשנת 1933. החברה פועלת באמצעות חברה מאוחדת בישראל (להלן - פרוטרום בע"מ) והחברות שבשליטתה (להלן הקבוצה). הקבוצה פועלת במסגרת שתי פעילויות עיקריות: פעילות הטעמים ופעילות חומרי גלם. הקבוצה מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת תמציות טעם וחומרי גלם בהם עושים שימוש יצרני מזון ומשקאות, יצרנים של מוצרים המבוססים על צמחי מרפא, תמציות טעם וריח, מוצרי היגיינה וקוסמטיקה, כמו גם יצרנים של מוצרים אחרים.
- ב. פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). ברבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחות שלה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחצית השנייה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופת הביניים של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2012 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS") וכללו את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים

- עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.
- בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (Significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הוודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2012, פרט למתואר להלן: מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
30 בספטמבר 2013
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ב. יישום לראשונה של תקני IFRS

IAS 19.1

החל מ-1 בינואר, 2013, מיישמת הקבוצה לראשונה את IAS 19 המתוקן. בהתאם לאמור בתקן, נעשה היישום לראשונה בדרך של יישום למפרע ולפיכך מוצג מחדש מידע כספי של התקופות הקודמות.

IAS 19 המתוקן כולל שינויים מהותיים לאופן ההכרה והמדידה של תוכניות להטבה מוגדרת והטבות בגין פיטורין וכן לגבי הגילויים הנדרשים בגין כל סוגי הטבות העובד הנדונות במסגרת IAS 19. להלן תמצית שינויים עיקריים הנכללים במסגרת:

- המונח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש של ההתחייבות (נכס) נטו בגין התוכנית להטבה מוגדרת" (Remeasurements of the net defined benefit liability (asset); להלן - מדידות מחדש) הכולל, בנוסף לרווחים והפסדים האקטואריים, רכיבים מסוימים המוגדרים ב-IAS 19 המתוקן. מדידות מחדש מוכרות ברווח כולל אחר. בכך בוטלה האפשרות להכרה ברווחים והפסדים אקטואריים במסגרת הרווח או הפסד וכן בוטלה האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".
- עלות שירותי עבר מוכרת מיידית בתקופה בה חל השינוי בתוכנית ולא נפרסת על פני תקופת השירות העתידית עד להבשלתה.
- בתוכניות הטבה שבגין קיימים נכסי תוכנית, מוכרות הוצאות / הכנסות ריבית נטו, המחושבות על יתרת הנכס או התחייבות להטבת עובד נטו, תוך שימוש בשיעור ההיוון המשמש במסגרת IAS 19 במתכונתו הנוכחית למדידת ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת. טיפול חשבונאי זה מחליף את השימוש ב"עלות ריבית" וב"תשואה חזויה על נכסי תוכנית" שהיו קיימים ב-IAS 19 במתכונתו הקודמת.
- ההבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר או ארוך, לשם מדידתן בדוחות הכספיים, מתבססת על המועד בו צפוי התשלום ולא על המועד בו התשלום עשוי להידרש.
- כל הטבה הכרוכה במחויבות לשירות עתידי לא מהווה הטבה בגין פיטורין. ההתחייבות המתייחסת להטבות בגין פיטורין מוכרת כאשר הישות אינה יכולה עוד לחזור בה מההצעה של ההטבה בגין פיטורין או כאשר הישות מכירה בעלויות ארגון מחדש מתייחסות.
- הורחבו דרישות הגילוי לעומת אלה הקיימות ב-IAS 19 במתכונתו הקודמת.

עד ליישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, מדיניותה החשבונאית של הקבוצה הייתה להכיר ברווחים או בהפסדים אקטואריים, אשר נבעו כתוצאה משינויים בהנחות אקטואריות וכתוצאה מהשוני בין הנחות שהונחו בעבר לבין התוצאות בפועל, בסכום בו הם עולים על הגובה מבין 10% מהערך הנוכחי של ההתחייבות להטבה מוגדרת לבין 10% מהשווי ההוגן של נכסי התכנית. רווחים או הפסדים אלה נזקפו לדוח רווח והפסד על פני תקופת העבודה הצפויה הממוצעת של העובדים. עם היישום לראשונה של IAS 19 המתוקן, הקבוצה אינה דוחה את ההכרה ב"מדידות מחדש". ה"מדידות מחדש", כפי שמחושבות על פי ההוראות החדשות, נזקפות במלואן לרווח כולל אחר בתקופה בה נבעו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
30 בספטמבר 2013
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

השפעת היישום לראשונה על הדוח על המצב הכספי:

כמדוח בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום לראשונה של IAS 19 המתוקן	כפי שדווח בעבר
א ל פ י ד ו ל ר י ם		

(1) דוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר):

18,286	4,784	13,502	התחייבויות בשל סיום ביחסי עובד – מעביד, נטו
25,535	(1,210)	26,745	בהתחייבויות בגין מיסים נדחים
304,775	(3,574)	308,349	עודפים

(2) דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר):

10,847	(102)	10,949	חייבים ויתרת חובה
24,329	11,100	13,229	התחייבויות בשל סיום ביחסי עובד – מעביד, נטו
24,420	(2,872)	27,292	בהתחייבויות בגין מיסים נדחים
310,477	(8,330)	318,807	עודפים

2. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (להלן – התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 משנה את אופן הגילוי של פריטי רווח כולל אחר במסגרת הדוח על הרווח הכולל. להלן תמצית עיקרי התיקון ל- IAS 1:

- יש להפריד את הפריטים המוצגים ברווח כולל אחר לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד.

ישויות הבוחרות להציג פריטי רווח כולל אחר לפני המס המתייחס תידרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.

- כינויו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל"דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, IAS 1 מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

הקבוצה יישמה לראשונה את התיקון ל- IAS 1 החל מיום 1 בינואר 2013, באופן רטרוספקטיבי לכל התקופות המדווחות.

מאחר שחלק מפריטי הרווח הכולל האחר של החברה (כגון: הפרשים מתרגום דוחות כספיים) עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד, ואילו פריטי רווח כולל אחר אחרים של החברה (כגון: מדידות מחדש של תוכנית להטבה מוגדרת) לא עשויים להיות מסווגים מחדש בעתיד לרווח או הפסד, הרי שבעקבות יישום התיקון הקבוצה הציגה בנפרד דוח על הרווח הכולל כל אחת מקבוצות הפריטים כאמור.

3. יישום לראשונה של תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2012.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2013

ביאור 4 - רכישת חברת JannDeRee (Pty) Limited:

ביום 2 במאי, 2013 חתמה החברה באמצעות חברת הבת על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של חברת הטעמים הדרום אפריקאית JannDeRee (Pty) Limited ("JannDere") בתמורה ל 4,957 אלפי דולר ארה"ב (44,400 אלפי ראנד) במזומן ו-5% מהון המניות של פרוטרום דרום אפריקה.

JannDere, שנוסדה בשנת 1993, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory. ל-JannDere אתר מחקר ופיתוח, יצור ושיווק ביוהאנסבורג, דרום אפריקה הנמצא בסמיכות לאתר פרוטרום דרום אפריקה. ובסיס הלקוחות הרחב באזורי דרום אפריקה ומדינות חשובות נוספות באזור הסאב-סהרה. פעילותה של JannDere סינגרטיב לפעילותה של פרוטרום בתחום הטעמים במדינות דרום אפריקה.

מחזור המכירות של JannDere הסתכם בשניים עשר החודשים אשר נסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012 בכ-5 מיליון דולר ארה"ב.

במהלך הרבעון השלישי הושלם המיזוג של JannDere עם פרוטרום דרום אפריקה לישות משפטית אחת – פרוטרום דרום אפריקה, הפועלת באותו אתר, תחת אותה ההנהלה, ומערכי מחקר ופיתוח, שיווק, מכירות, ייצור וכספים שכולן מוזגו למערכת אחת.

העסקה מומנה ממקורותיה העצמיים של החברה והושלמה במועד החתימה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המבוצעת על ידי החברה, אשר טרם הושלמה למועד אישור דוחות כספיים אילו.

נכסים והתחייבויות של JannDere למועד הרכישה:

שווי הוגן	
אלפי דולרים	
	נכסים שוטפים:
139	מזומן
780	לקוחות
336	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
369	רכוש קבוע
79	מסי הכנסה נדחים
4,673	נכסים בלתי מוחשיים כולל מוניטין
	התחייבויות שוטפות:
(357)	ספקים ונותני שירותים
(336)	זכאים אחרים
	התחייבויות שאינן שוטפות:
(726)	אחרים
<u>4,957</u>	

ביאור 5 - דיבידנד

ביום 12 במרס 2013 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.24 ש"ח למניה. ביום 6 במאי 2013 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של 3,892 אלפי דולר.

ביאור 6 – אירועים במהלך תקופת הדיווח:

א. כחלק מתהליכי התייעלות תפעוליים, השלימה החברה במהלך התקופה את העברת פעילות הייצור מאתר נסה שבגרמניה לאתרים אחרים של החברה. בגין האמור לעיל הכירה החברה במהלך התקופה (בסעיף הוצאות אחרות) הוצאות חד פעמיות בסך של 1,916 אלפי דולר בגין רה ארגון והפחתת רכוש קבוע.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 – אירועים בתקופת הדיווח (המשך) :

ב. במהלך הרבעון השני לאור שיעורי ריבית עדיפים הסבה חברת בת הלוואה בסכום של 50 מיליון דולר מהתחייבויות שאינן שוטפות להתחייבות שוטפות.

ביאור 7 - מידע מגזרי :

לצרכי ניהול מאורגנת הקבוצה על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים : הטעמים וחומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק. ביצועי מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי.

להלן המידע המגזרי המסופק לנשיא ומנהל העסקים הראשי בגין המגזרים המדווחים :

סך הכל מאוחד	ביטולים	פעילות סחר ושיווק באלפי דולר	פעילות חומרי גלם	פעילות הטעמים	
481,859	(4,878)	19,792	111,812	355,133	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) :
66,407	(161)	515	14,533	51,520	הכנסות המגזר רווחי המגזר
473,121	(1,739)	18,031	111,230	345,599	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) :
59,131	13	836	10,963	47,319	הכנסות המגזר רווחי המגזר
161,046	(2,396)	7,346	36,671	119,425	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) :
22,570	(117)	138	4,748	17,801	הכנסות המגזר רווחי המגזר
157,108	(640)	6,346	37,238	114,164	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) :
19,509	70	219	3,886	15,334	הכנסות המגזר רווחי המגזר
618,001	(2,445)	22,342	140,763	457,341	השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012 (מבוקר) :
72,848	(7)	1,000	12,378	59,477	הכנסות המגזר רווחי המגזר

התאמה בין הרווחים המדווחים לבין סך הרווח לתקופות המדווחות לפני הוצאות מס מתוארת להלן :

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2012	2013	2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים				
72,848	19,509	22,570	59,131	66,407	
7,240	592	1,294	5,828	5,004	
65,608	18,917	21,276	53,303	61,403	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 – אירועים לאחר תקופת הדיווח:

א. ביום 18 בנובמבר, 2013 סיכמה החברה את התנאים לרכישת 75% מהון המניות של חברת VANTODIO HOLDINGS LIMITED הקפריסאית ("VANTODIO") המחזיקה בקבוצת Protein Technologies Ingredients הרוסית ("PTI"), בתמורה לתשלום במזומן של 50.3 מיליון דולר ארה"ב (לפי שווי חברה של 67 מיליון דולר) ששולמו ביום 20 בנובמבר, 2013. הרכישה בוצעה באמצעות חברת בת של פרוטרום בשוויץ. בהסכם הרכישה קיימת אופציית רכש עבור החברה ומנגד אופציית מכר (בתנאים זהים) מצד המוכר בגין יתרת 25% מניות VANTODIO החל מסוף השנה השלישית עד לסוף השנה החמישית על בסיס מכפיל בין 6-7 על ה- EBITDA הממוצע שיושג בשלוש השנים טרם המימוש וביצועים נוספים. הרכישה מומנה במלוואה על ידי אשראי בנקאי.

לפרטים נוספים אודות הרכישה ראה דיווח מיידי של החברה מימים 18 ו-20 בנובמבר, 2013.

ב. ביום 25 בנובמבר, 2013 חתמה החברה על הסכם לרכישת מלוא הון המניות של חברת הטעמים International Aroma Group הפנמית, המחזיקה בקבוצת Aroma הגואטמלית ("Aroma"), בתמורה לתשלום של כ-12.5 מיליון דולר ארה"ב (13 מיליון דולר בניכוי חצי מיליון דולר יתרת מזומן ושווה מזומן ליום הרכישה). הרכישה בוצעה באמצעות חברת בת של פרוטרום בשוויץ. בהסכם הרכישה נקבע מנגנון תשלום תמורה עתידית לפיו יינתן תשלום נוסף בגובה EBITDA העודף שיושג מעל 2.25 מיליון דולר ארה"ב בשנים 2013 עד 2015. העסקה הושלמה במועד החתימה ומומנה מיתרת המזומנים העצמאיים של החברה. לפרטים נוספים אודות הרכישה ראה דיווח מיידי של החברה מיום 25 בנובמבר, 2013.