

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2006

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2006

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואי החשבון

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב:

3-4

מאזן

5

דוחות רווח והפסד

6-7

דוחות על השינויים בהון העצמי

8-9

דוחות על תזרימי המזומנים

10-16

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

17-31

נספח - תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

קסלמן וקסלמן רואי חשבון
נתנון 1 חיפה 33034
טלפון 04-8605000
פקס 04-8604001

22 במאי 2006

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

אדונים נכבדים,

**הנדון : סקירת תמצית דוחות ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006**

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של פרוטרם תעשיות בע"מ ושל החברות המאוחדות ליום 31 במרס 2006 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-3.5% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד ליום 31 במרס 2006 ומחזורן מהווה כ-5.6% 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 ומיידיים), התש"ל-1970.

אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 2, לפיו ב-1 בינואר 2006, נכנסו לתוקף מספר תקני חשבונאות חדשים של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אשר יושמו על ידי החברה בעריכת דוחות ביניים אלה; מספרי ההשוואה הכלולים בדוחות אלה, הינם לאחר יישום למפרע של השינוי במדיניות החשבונאית לגבי חישוב הרווח למניה כנדרש בתקן המתאיחס.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרס 2006

31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	31 במרס	
	2005 (בלתי מבוקר)	2006 (בלתי מבוקר)
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
33,723	29,982	15,449 3,043
40,289	50,100	53,752
9,907	12,500	13,073
<u>46,886</u>	<u>43,866</u>	<u>50,026</u>
<u>130,805</u>	<u>136,448</u>	<u>135,343</u>
	2,539	
122,225	121,890	130,914
37,986	33,842	39,858
<u>84,239</u>	<u>88,048</u>	<u>91,056</u>
9,610	13,845	36,247
<u>224,654</u>	<u>240,880</u>	<u>262,646</u>

ר כ ו ש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

סך רכוש שוטף

יתרת חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע:

העלות
בני כוי - פחת שנצבר

רכוש אחר, לאחר הפחתה שנצברה

(ד"ר ג'ון ג'. פרבר,

(יו"ר הדירקטוריון

(אורי יהודאי,

(נשיא ומנהל עסקים ראשי

(אלון גרנות,

(משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 במאי 2006

31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	31 במרס	
	2005	2006
	(בלתי מבוקר)	
	באלפי דולרים (ראה ביאור ג')	
289	4,729	735
17,895	21,876	22,564
<u>22,709</u>	<u>24,322</u>	<u>28,159</u>
<u>40,893</u>	<u>50,927</u>	<u>51,458</u>
	16,396	
6,641	8,133	7,100
4,187	4,074	4,532
		<u>18,255</u>
<u>10,828</u>	<u>28,603</u>	<u>29,887</u>
51,721	79,530	81,345
<u>172,933</u>	<u>161,350</u>	<u>181,301</u>
<u>224,654</u>	<u>240,880</u>	<u>262,646</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
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

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 2006

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2005	2006	
(בלתי מבוקר)			
באלפי דולרים (ראה ביאור ג') (למעט נתוני הרווח למניה)			
243,803	64,729	70,988	מכירות
<u>147,856</u>	<u>39,592</u>	<u>43,808</u>	עלות המכירות
95,947	25,137	27,180	רווח גולמי
43,781	10,837	11,137	הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח
<u>17,826</u>	<u>4,774</u>	<u>5,558</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
34,340	9,526	10,485	רווח מפעולות רגילות
416	200	(313)	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
<u>(510)</u>	<u>(25)</u>	<u>(22)</u>	הכנסות אחרות - נטו
34,434	9,351	10,820	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>6,457</u>	<u>2,258</u>	<u>1,858</u>	מסים על ההכנסה
<u><u>27,977</u></u>	<u><u>7,093</u></u>	<u><u>8,962</u></u>	רווח נקי לתקופה
<u>0.51</u>	<u>0.14</u>	<u>0.16</u>	רווח נקי למניה: בסיסי
<u>0.50</u>	<u>0.13</u>	<u>0.16</u>	בהנחה של דילול מלא
<u>54,971</u>	<u>52,256</u>	<u>56,209</u>	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה (באלפים)
<u>56,086</u>	<u>53,482</u>	<u>57,262</u>	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)

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 2006

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 ג')
172,933	(1,322)	(634)	2,005	70,976	(4,270)	89,624	16,554	יתרה ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)
תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2006								
(בלתי מבוקר):								
8,962				8,962				רווח נקי מרכיב ההטבה בגין תוכנית אופציות לעובדים בכירים, ראה ביאור 5
153						153		תוכנית הקצאת מניות לעובדים: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(119)	(119)							תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
65	65							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית מרכיב הטבה בתוכנית מניות לעובדים
68	68							דיבידנד שהוכרו (בניכוי - שחיקה בערך הדיבידנד שיועד בתקופה קודמת) - ראה ביאור 6
164						164		הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
(1,978)			(2,005)	27				
<u>1,053</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>1,053</u>	<u> </u>	<u> </u>	יתרה ליום 31 במרס 2006 (בלתי מבוקר)
<u>181,301</u>	<u>(1,308)</u>	<u>(634)</u>	<u> </u>	<u>79,965</u>	<u>(3,217)</u>	<u>89,941</u>	<u>16,554</u>	
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				7,093				רווח נקי הנפקת הון מניות, בניכוי הוצאות הנפקה
75,811						73,395	2,416	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים בכירים
16		16						תוכנית הקצאת מניות לעובדים: תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
12	12							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית
91	91							הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
<u>(1,550)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(1,550)</u>	<u> </u>	<u> </u>	יתרה ליום 31 במרס 2005 (בלתי מבוקר)
<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>	

פרוטרום תעשיות בע"מ
 תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
 לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2006

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת רווח שלא יועד באלפי דולרים (ראה ביאור 1ג')	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
27,977				27,977			
75,867						73,451	2,416
111		111					
	(138)	138					
(383)	(383)						
92	92						
321	321						
115						115	
(1,716)			(1,740)	24			
			2,005	(2,005)			
(9,328)					(9,328)		
<u>172,933</u>	<u>(1,322)</u>	<u>(634)</u>	<u>2,005</u>	<u>70,976</u>	<u>(4,270)</u>	<u>89,624</u>	<u>16,554</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2005
תנועה בשנת 2005 (מבוקר) :
 רווח נקי
 הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
 תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים
 בכירים
 ביטול הון מניות שהוקצה לעובד בכיר
 תוכנית הקצאת מניות לעובדים :
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הפחתת מרכיב הטבה בתוכנית
 מרכיב הטבה בתוכנית מניות לעובדים
 דיבידנד ששולם (בניכוי שחיקה בערך
 הדיבידנד שיועד בתקופה קודמת)
 יעוד לחלוקה של דיבידנד שהוכרז לאחר
 תאריך מאזן
 הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות
 מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2005 (מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2006

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2005	2006
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפי דולרים (ראה ביאור ג')		
27,977	7,093	8,962
4,473	(1,622)	(5,348)
<u>32,450</u>	<u>5,471</u>	<u>3,614</u>
(12,383) (332)	(2,375)	(2,420)
4,598		(19,519)
4,095	35	216
2,439		(33)
<u>(1,583)</u>	<u>(2,340)</u>	<u>(21,756)</u>
75,867	75,811	
111	16	
	(14,949)	
(33,585)		(294)
(39,468) (1,170)	(39,468)	
(3,168)	(1,743)	(9)
(291)	12	(54)
<u>(1,716)</u>		
<u>(3,420)</u>	<u>19,679</u>	<u>(357)</u>
(1,074)	(178)	225
26,373	22,632	(18,274)
<u>7,350</u>	<u>7,350</u>	<u>33,723</u>
<u>33,723</u>	<u>29,982</u>	<u>15,449</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 רכוש אחר
רכישת פעילות שאוחדה לראשונה (ב)
תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה (ג)
תמורה ממכירת רכוש קבוע
גביית יתרת חובה לזמן ארוך
רכישת ניירות ערך סחירים לזמן קצר – נטו
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
פירעון הלוואה לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
לצורך מימון רכישת פעילות
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)

**הפרישי תרגום בגין יתרות מזומנים של
חברות מאוחדות אוטונומיות**

**גידול (קיסון) 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 2006

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2005	2006
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפי דולרים (ראה ביאור ג')	

(א) התאמות הדרושות כדי להציג את

תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת
מזומנים:

7,889	2,187	2,175
436	91	385
(720)	185	172
1,282	12	195
(427)	2	23
83	86	133
<u>8,543</u>	<u>2,563</u>	<u>3,083</u>

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

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות

תפעוליים:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:

944	(7,321)	(9,278)
(1,375)	(1,371)	(538)
(998)	2,118	2,609
3,294	3,402	(857)
(5,935)	(1,013)	(367)
(4,070)	(4,185)	(8,431)
<u>4,473</u>	<u>(1,622)</u>	<u>(5,348)</u>

לקוחות
אחרים

גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים

גידול במלאי

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

נכסים והתחייבויות של הפעילות, לעת רכישתה:

**3 חודשים
שהסתיימו ב-31
במרס 2006
אלפי דולר**

4,230
2,520
(514)
5,706
5,595
21,155
(371)
<u>38,321</u>
(759)
(18,043)
<u>19,519</u>

לקוחות
מלאי
הון חוזר אחר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
רכוש קבוע
רכוש אחר
מוניטין
התחייבויות לזמן ארוך

בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו לזמן קצר
בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו לזמן ארוך

(ג) תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה

בשנת 2005 הותאם מחיר הרכישה של פעילות אשר נרכשה בשנת 2004, בסכום כולל של כ-4.6 מיליון דולר, מתוכם נתקבל במזומן סך 2.5 מיליון דולר והיתרה קוזה כנגד חובות שוטפים של החברה לחברה המוכרת, בהתאם לאמור בהסכם.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2006 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, פרט לשינוי במדיניות החשבונאית הנוגעת להכרה וטיפול במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים שמקורם ברכישה של חברה מוחזקת ולאחר שהובא בחשבון, בדרך של יישום למפרע, השינוי במדיניות החשבונאית לגבי חישוב הרווח למניה, הנובעים מהיישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים של המוסד לתקינה, כמפורט בביאור 2; 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, וכך 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	
186.12 נקודות	4.665 ש"ח	31/3/2006
179.66 נקודות	4.361 ש"ח	31/3/2005
185.05 נקודות	4.603 ש"ח	31/12/2005
		ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2006
	4.670 ש"ח	
		עלייה (ירידה) בתקופה: 3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס:
0.6%	1.3%	2006
(0.6%)	1.2%	2005
2.4%	6.8%	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005

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 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - יישום תקני חשבונאות חדשים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2006:

החל בדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006, מיישמת החברה את תקני החשבונאות החדשים הבאים:

א. תקן חשבונאות מספר 22 - "מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 32, קובע את כללי ההצגה של מכשירים פיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם, ומבטל עם תחילתו את גילוי דעת 48 "הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה" וגילוי דעת 53 "הטיפול החשבונאי בהתחייבויות הניתנות להמרה" של לשכת רואי חשבון בישראל.

תקן זה מיושם מכאן ולהבא, ובהתאם לכך אינו משנה את הסיווג וההצגה של מכשירים פיננסיים הכלולים במספרי השוואה. ליישום תקן זה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006.

ב. תקן חשבונאות מספר 21 - "רווח למניה"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 33, מחליף את גילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל בנושא, וקובע כללים חדשים לענין חישוב הרווח למניה והצגתו בדוחות כספיים.

חישוב הרווח הבסיסי למניה על פי התקן מבוסס, ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בשונה מגילוי דעת 55, חישוב זה אינו מביא עוד בחשבון את ההשפעה המתייחסת למניות פוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימוש הצפוי של מכשירים פיננסיים המירים, או חוזים המעניקים למחזיקים בהם זכות למניות.

בחישוב הרווח או ההפסד המדולל למניה, מתווסף לממוצע המניות הרגילות ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור, רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח או מגדילה את ההפסד למניה מפעילות נמשכת); התקן משנה גם את הטיפול בהשפעה על הרווח הנובעת מהמרתן הצפויה של מניות פוטנציאליות ועורך התאמות מסוימות לרווח בהתייחס לחלק החברה בתוצאות הפעולות של חברות כלולות ומאוחדות.

התקן משנה גם את אופן ההצגה של הנתון: הרווח או ההפסד מוצג בהתייחס למניה רגילה אחת של החברה (לכל סוג של מניות בנפרד), ולא בהתייחס ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניה כפי שהיה נדרש בעבר.

נתוני הרווח למניה הכלולים במספרי השוואה בדוחות כספיים אלה הינם לאחר יישום למפרע של הנחיות החישוב של התקן החדש.

ג. תקן חשבונאות מספר 25 - "הכנסות"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 18, קובע כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי, לגבי הכנסות שמקורן ממכירת סחורות שנרכשו או שיוצרו על ידי החברה, הספקת שירותים וכן הכנסות הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסים של החברה (הכנסות ריבית, תמלוגים או דיבידנד).

בהתאם לתקן, ההכרה בהכנסות ממכירת סחורות נעשית במועד בו מתקיימים כל התנאים הבאים: (א) הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות הועברו לקונה, (ב) החברה אינה משמרת שליטה אפקטיבית על הסחורות או מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת בעלות עליהן, (ג) סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן, (ד) צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה, וכן (ה) העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

תקן זה מיושם בדרך של "מכאן ולהבא"; מאחר וכללי ההכרה בהכנסה שיושמו על ידי הקבוצה בעבר, אינם שונים באופן מהותי מהנחיות התקן, לא היתה ליישומה לראשונה כאמור, השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - יישום תקני חשבונאות חדשים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2006 (המשך):

ד. תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) - "הטיפול החשבונאי במוניטין ונכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת"

תקן זה, המחליף את הוראות תקן חשבונאות מספר 20, "תקופת הפחתת המוניטין", קובע לראשונה קריטריונים לזיהוי והכרה של נכסים לא מוחשיים, בעסקות רכישה של עסקים, והפרדתם מהמוניטין, וכן קובע כללים לגבי דרך הפחתתם של נכסים אלו. בהתאם לתקן, נכסים לא מוחשיים מזהים שהינם בעלי אורך חיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים הכלכלי שלהם, ואילו מוניטין ונכסים לא מוחשיים מזהים שהינם בעלי אורך חיים בלתי מוגדר, אינם מופחתים עוד; במקום זאת, נדרשת בחינה שנתית לירידת ערך של נכסים אלה, או בתדירות גבוהה יותר - אם קיימים סימנים המצביעים כי יתכן וחלה ירידת ערך של הנכסים.

הוראות התקן לעיל, פרט לבחינת ירידת הערך השנתית, חלות גם לגבי זיהוי הנכסים הלא מוחשיים והמוניטין, ודרך הפחתתם, בעסקות רכישה של השקעות בחברות מוחזקות שהשקעה בהן מטופלת על פי שיטת השווי המאזני.

התקן כולל הוראות מעבר לגבי עסקות רכישה שהושלמו קודם ליום תחילתו (1 בינואר 2006).

בהתאם להוראות המעבר של התקן, הופסקה ביום 1 בינואר 2006, הפחתתו של מוניטין, שיתרתו ליום 31 בדצמבר 2005 הנה 3,156 אלפי דולר.

הפסקת הפחתת מוניטין כאמור לעיל הביאה לקיטון בהוצאות התפעול של הקבוצה לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2006, בכ-40 אלפי דולר; ההשפעה על הרווח הנקי היתה בסך כ-30 אלפי דולר, וההשפעה על הרווח למניה היתה לא מהותית (בלתי מבוקר). סכומי ההפחתה של מוניטין, הכלולים במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בתקופות קודמות, הינם: כ-50 אלפי דולר בתקופת 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005 (בלתי מבוקר), וכ-190 אלפי דולר בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005.

ביאור 3 - רכישת חברת Nesse

ביום 17 בינואר 2006, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת, 70% מהמניות המקנות בעלות ושליטה בחברת GewürzMühle Nesse GmbH ובחברת GewürzMühle Nesse Gebr. Krause GmbH (להלן - Nesse).

Nesse הינה קבוצה בינלאומית העוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של פתרונות Savory, הכוללים תמציות טעם שאינן מתוקות וחומרי גלם פונקציונליים יחודיים.

תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן, במועד הרכישה, סך של 18,410 אלפי אירו (22,248 אלפי דולר). בנוסף, זכאים המוכרים לתשלום עתידי חד פעמי ב-31 במרס 2008, שיתבסס על השיפור, במידה שיושג, בממוצע הרווח התפעולי העתידי של Nesse במהלך השנים 2005 עד 2007, לעומת ממוצע הרווח התפעולי בשנים 2003 ו-2004.

לחברה קיימת אופציה לרכוש (אופצית Call) ולמוכרים קיימת אופציה למכור לחברה (אופצית Put), במשך תקופה של שנתיים החל מתום שנת 2007, את יתרת 30% הון המניות של Nesse. מחיר המימוש של האופציה יהיה שווה ל-30% מהרווח התפעולי השנתי הממוצע שיושג על ידי Nesse במהלך שמונת הרבעונים שקדמו לרבעון בו תמוש האופציה, מוכפל ב-6.5. בהתחשב בתנאים המיוחדים של האופציות, רשמה החברה בחשבונותיה את רכישת מלוא השליטה (100%) ב-Nesse, תוך רישום מלוא ההתחייבות המשתמעת ממימוש האופציה (נכללה במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך).

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 33,969 אלפי אירו (41,051 אלפי דולר), והיא כוללת את ערכן הנוכחי של ההתחייבויות, המבוססות על הערכת הנהלת החברה, באשר לתשלום עתידי חד פעמי בגין השיפור ברווחיות ובגין מימוש אופצית ה-Call, כאמור לעיל, בסך 3,274 אלפי אירו (3,956 אלפי דולר) ו-11,657 אלפי אירו (14,087 אלפי דולר), בהתאמה; והוצאות רכישה בסך של 628 אלפי אירו (759 אלפי דולר).

עלות הרכישה הסופית תלויה ברווח התפעולי העתידי הממוצע שיושג על ידי Nesse בשנים 2005 עד 2007. עלות הרכישה יוחסה לנכסים ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה; במסגרת זו הכירה החברה בנכסים לא מוחשיים מזהים - בעיקר ידע בסך 3,260 אלפי אירו (3,939 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 1,370 אלפי אירו (1,656 אלפי דולר), והיתרה בסך 17,506 אלפי אירו (21,155 אלפי דולר) יוחסה למוניטין. הידע מופחת על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים, קשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 10 שנים והמוניטין אינו מופחת, אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך (ראה ביאור 2').

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - רכישת חברת Nesse (המשך):

קביעת שוויים 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 השווי המבוצעות עבור החברה.

כתוצאה מהרכישה, אוחדו לראשונה, החל מיום 17 בינואר 2006 הדוחות הכספיים של Nesse; דוח רווח והפסד המאוחד כולל את תוצאות הפעולות של Nesse, החל מיום 1 בינואר 2006, בהתאם לאמור בהסכם הרכישה. להלן נתוני Nesse שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2006:

<u>31 במרס 2006</u>	
<u>באלפי דולרים</u>	
<u>(בלתי מבוקר)</u>	
	מאזן:
3,464	מזומנים ושווי מזומנים
	רכוש שוטף אחר:
3,018	השקעות לזמן קצר
4,651	לקוחות
1,957	אחרים
2,674	מלאי
5,687	רכוש קבוע, לאחר ניכוי פחת שנצבר
26,755	רכוש אחר, לאחר הפחתה שנצברה
	התחייבויות שוטפות:
(672)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים אחרים
(2,293)	ספקים ונותני שירותים
(3,400)	זכאים אחרים
	התחייבויות לזמן ארוך:
(216)	מסי הכנסה נדחים
(157)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד מעביד – נטו
(18,255)	התחייבויות לבעלי המניות הקודמים
<u>23,213</u>	
	דוח רווח והפסד:
	מחזור המכירות
<u>7,248</u>	
<u>865</u>	רווח נקי

לתקופה מיום 1
בינואר ועד ליום
31 במרס 2006
באלפי דולרים
(בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת פעילות Food Systems מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F Inc באירופה בשנת 2004

בימים 17 באוגוסט 2004 ו-29 באוקטובר 2004, רכשה החברה את פעילות ה-Food 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. ליום 31 בדצמבר 2004 הציגה החברה בדוחותיה את עלות הרכישה - נטו של הפעילות הנרכשת בשוויץ ובגרמניה ושל הפעילות הנרכשת בצרפת בסכום כולל של 31.8 מיליון דולר ו-3.2 מיליון דולר, בהתאמה; עלות זו כללה הוצאות רכישה והיתה לאחר ניכוי התאמות הקשורות ברכישה, שהוערכו על ידי הנהלת החברה בסך 2.6 מיליון דולר ו-0.6 מיליון דולר, בהתאמה.

ביום 5 בספטמבר 2005 נחתם הסכם בין החברה לחברת IFF, על פיו מחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בשוויץ ובגרמניה יוקטן בסכום של כ-3.5 מיליון דולר ומחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בצרפת יוקטן בסכום של כ-1.4 מיליון דולר.

לאור האמור לעיל, עודכנה עלות הרכישה של הפעילות הנרכשת בשוויץ ובגרמניה בסך של כ-0.9 מיליון דולר כנגד הקטנת המוניטין החיובי שנוצר ברכישה. עלות הרכישה של הפעילות הנרכשת בצרפת עודכנה בסך של כ-0.6 מיליון דולר כנגד הגדלת המוניטין השלילי שנבע לחברה ברכישת הפעילות. הגידול במוניטין השלילי, כאמור, נזקף להקטנת יתרת הנכסים הלא מוחשיים, למלאי ולרכוש קבוע. המוניטין השלילי נזקף לדוחות רווח והפסד החל מיום הרכישה במקביל לצריכתם או הפחתתם של נכסים אלו. יתרת המוניטין השלילי ליום 31 במרס 2006, אשר טרם נזקפה לדוחות רווח והפסד הינה כ-250 אלפי דולר, מיוחסת לרכוש קבוע.

בהתאם להסכם זה, קיבלה החברה, בחודש ספטמבר 2005, סך של 2.5 מיליון דולר מ-IFF במזומן, ואילו יתרת הסכום להחזר קוֹזָזָה כנגד חובות של חברה מאוחדת ל-IFF, בהתאם לאמור בהסכם.

הסכם הרכישה כולל מנגנוני התאמת תמורה, המוגדרים בהסכם, הכוללים בין היתר, אף מנגנון התאמה המבוסס על רווחים ("EARN-OUT"), אשר לפיו מחיר הרכישה עשוי לקטון או לגדול ב-3.5 מיליון אירו נוספים (4.3 מיליון דולר), בהתאם לתוצאות הפעילות הנרכשת בשנים 2005 ו-2006.

ליום 31 בדצמבר 2005, בהתאם למנגנון ה-"EARN-OUT", הוקטן מחיר הרכישה של הפעילות בסך כ-2.1 מיליון דולר נוספים. עדכון עלות הרכישה האמור נזקף כנגד הקטנת יתרת המוניטין החיובי שנוצר ברכישה בסך כ-1.2 מיליון דולר וכנגד הקטנת יתרת נכסים לא מוחשיים שנכללו ברכישה בסך כ-0.9 מיליון דולר.

ביאור 5 - הקצאת אופציות לעובדים בכירים

ביום 2 בינואר 2006, אישר דירקטוריון החברה, במסגרת תוכנית 2003, להקצות ללא תמורה, ל-4 עובדים בכירים, 725,000 כתבי אופציות בלתי סחירים, אשר כל אחד מהן ניתן למימוש למניה אחת בת 1 ש"ח ע.נ..

האופציות האמורות תוחזקנה בידי נאמן והן תוענקנה לעובדים במנות שוות בתום תקופת האכשרה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 במרס 2006

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - הקצאת אופציות לעובדים בכירים (המשך):

תקופת האכשרה נפרשת כלהלן:

עבור 3 עובדים בכירים - שלוש מנות שוות - שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה.
עבור עובד בכיר נוסף - ארבע מנות שוות - שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה.
זכות המימוש של העובד למניה תפקע כעבור שש שנים ממועד ההענקה.

תוספת המימוש נקבעה ל-31.07 ש"ח, שווי שוק מנית החברה ביום ההקצאה עמד על 34.52 ש"ח.

ביום 31 בינואר 2006, ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל-אביב, לרישום 600,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך 1,620 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים, סטיית תקן צפויה בשיעור של 29% - 31%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.45% - 4.35% ואורך תקופה צפויה עד למימוש האופציה: שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים.

האופציות הוענקו במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונות החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התוכנית, למעט מרכיב הטבה פירותי, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה.

ביאור 6 - דיבידנד

ביום 14 במרס 2006, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של כ-0.16 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-2,005 אלפי דולר, ישולם לבעלי המניות ביום 24 באפריל 2006.

ביאור 7 - מסים על הכנסה:

בחודש אוגוסט 2005, פורסם תיקון לפקודה (מספר 147), אשר עדכן בשנית את שיעורי מס החברות שנקבעו במסגרת תיקון מס' 140 לפקודה מחודש יולי 2004; כתוצאה מהתיקון האמור שיעורי מס החברות החלים בשנים 2005 ואילך הינם כדלקמן: 2005 - 34%, 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%.

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

ביאור 8 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק אלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות
<u>70,988</u>	<u>(799)</u>	<u>1,380</u>	<u>25,505</u>	<u>44,902</u>
<u>10,564</u>		<u>68</u>	<u>3,046</u>	<u>7,450</u>
<u>64,729</u>	<u>(842)</u>	<u>1,840</u>	<u>*23,413</u>	<u>*40,318</u>
<u>9,508</u>		<u>198</u>	<u>*2,654</u>	<u>*6,656</u>
<u>243,803</u>	<u>(3,718)</u>	<u>6,326</u>	<u>*89,768</u>	<u>*151,427</u>
<u>34,569</u>		<u>238</u>	<u>*9,877</u>	<u>*24,454</u>

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס
2006 (בלתי מבוקר):
הכנסות המגזר
תוצאות המגזר

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס
2005 (בלתי מבוקר):
הכנסות המגזר
תוצאות המגזר

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר
2005 (מבוקר):
הכנסות המגזר
תוצאות המגזר

*מויין מחדש.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תרגום לשקלים של הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2006

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.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרס 2006

מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	31 במרס	
	2005	2006
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
155,227	130,752	72,070 14,196
185,450	218,486	250,753
45,602	54,513	60,986
215,816	191,300	233,371
602,095	595,051	631,376
	11,073	
562,602	531,562	610,714
174,850	147,585	185,938
387,752	383,977	424,776
44,235	60,378	169,092
1,034,082	1,050,479	1,225,244

ר כ ו ש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
מלאי

סך רכוש שוטף

יתרת חובה לזמן ארוך

רכוש קבוע:

העלות
בני כוי - פחת שנצבר

רכוש אחר, לאחר הפחתה שנצברה

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	31 במרס	
	2005	2006
	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
1,330	20,623	3,429
82,371	95,401	105,261
104,528	106,070	131,361
188,229	222,094	240,051
	71,503	
30,569	35,468	33,122
19,273	17,767	21,142
		85,160
49,842	124,738	139,424
238,071	346,832	379,475
796,011	703,647	845,769
1,034,082	1,050,479	1,225,244

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:
ספקים ונותני שירותים
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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2006

מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2005	2006	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באלפים (למעט נתוני הרווח למניה)			
1,094,139	280,212	331,542	מכירות
<u>663,548</u>	<u>171,394</u>	<u>204,601</u>	עלות המכירות
430,591	108,818	126,941	רווח גולמי
196,480	46,914	52,014	הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח
<u>80,000</u>	<u>20,667</u>	<u>25,958</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
154,111	41,237	48,969	רווח מפעולות רגילות
1,867	866	(1,462)	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
<u>(2,289)</u>	<u>(108)</u>	<u>(103)</u>	הכנסות אחרות – נטו
154,533	40,479	50,534	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>28,978</u>	<u>9,775</u>	<u>8,678</u>	מסים על ההכנסה
<u><u>125,555</u></u>	<u><u>30,704</u></u>	<u><u>41,856</u></u>	רווח נקי לתקופה
בשקלים			
<u>2.28</u>	<u>0.59</u>	<u>0.75</u>	רווח נקי למניה: בסיסי
<u>2.24</u>	<u>0.57</u>	<u>0.75</u>	בהנחה של דילול מלא
<u>54,971</u>	<u>52,256</u>	<u>56,209</u>	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח הבסיסי למניה (באלפים)
<u>56,086</u>	<u>53,482</u>	<u>57,262</u>	מספר המניות ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)

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 2006
מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	יתרת רווח שלא יועד	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ	קרנות הון	הון המניות	
באלפים								
796,011	(5,780)	(2,870)	9,228	312,561	17,077	393,256	72,539	יתרה ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)
								תנועה בתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2006 (בלתי מבוקר):
41,856				41,856				רווח נקי
								מרכיב ההטבה בגין תוכנית אופציות לעובדים בכירים, ראה ביאור 5
715						715		תוכנית הקצאת מניות לעובדים: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
(556)	(556)							תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
304	304							הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית
318	318							מרכיב הטבה בתוכנית מניות לעובדים
766						766		דיבידנד שהוכרז, ראה ביאור 6 הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
(9,228)			(9,228)					
<u>15,583</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>15,583</u>	<u> </u>	<u> </u>	יתרה ליום 31 במרס 2006 (בלתי מבוקר)
<u>845,769</u>	<u>(5,714)</u>	<u>(2,870)</u>	<u> </u>	<u>354,417</u>	<u>32,660</u>	<u>394,737</u>	<u>72,539</u>	
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	הנפקת הון מניות, בניכוי הוצאות הנפקה
71		71						תקבולים בגין הקצאת מניות לבכירים
								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)

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 2006 מתורגם לשקלים חדשים

הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות שדוחותיהן ערוכים במטבע חוץ

הון המניות	קרנות הון	יתרת הרווח שלא יועד	חייבים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים	סכום שיועד לחלוקת דיבידנד	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך הכל
באלפים						
61,939	70,437	196,234	(3,998)	7,498	(5,290)	344,110
		125,555				125,555
10,600	322,303					332,903
			503			503
			625		(625)	
					(1,719)	(1,719)
					413	413
					1,441	1,441
					516	516
	516			(7,498)		(7,498)
			(9,228)	9,228		
					(213)	(213)
<u>72,539</u>	<u>393,256</u>	<u>312,561</u>	<u>(2,870)</u>	<u>9,228</u>	<u>(5,780)</u>	<u>796,011</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2005
תנועה בשנת 2005:
 רווח נקי
 הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
 10,600
 תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 ביטול הון מניות שהוקצה לעובד בכיר תוכנית הקצאת מניות לעובדים :
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הפחתת מרכיב ההטבה בתוכנית מרכיב הטבה בתוכנית מניות לעובדים
 דיבידנד ששולם
 יעוד לחלוקה של דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
 הפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ
יתרה ליום 31 בדצמבר 2005

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

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 2006
מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2005	2006	
	בלתי מבוקר		
	באלפים		
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
125,555	30,704	41,856	רווח נקי לתקופה
			התאמות הדרושות כדי להציג את
23,134	(9,166)	(24,978)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
148,689	21,538	16,878	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(55,573)	(10,282)	(11,303)	רכישת רכוש קבוע
(1,490)		(90,041)	רכישת רכוש אחר
			רכישת פעילות שאוחדה לראשונה (ב)
			תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות
21,100			שנרכשה (ג)
18,378	152	1,009	תמורה ממכירת רכוש קבוע
10,946		(154)	גביית יתרת חובה לזמן ארוך
			רכישת ניירות ערך סחירים לזמן קצר - נטו
(6,639)	(10,130)	(100,489)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
332,903	332,657		הנפקת הון, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה
503	71		תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
	(64,714)		קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים
			בנקאיים
(150,723)		(1,373)	פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים
			בנקאיים
(173,185)	(173,185)		פירעון הלוואה לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(5,352)			לצורך מימון רכישת פעילות
			פירעון אשראי לזמן ארוך בקשר לרכישת חברה
(14,217)	(7,545)	(42)	אשראי לזמן קצר מתאגידים
			בנקאיים - נטו
(1,306)	52	(252)	רכישת מניות החברה על ידי חברה
(7,498)			מאוחדת - נטו
			דיבידנד ששולם
(18,875)	87,336	(1,667)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
			(ששימשו לפעילות מימון)
388	344	2,121	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של
123,563	99,088	(83,157)	חברות מאוחדות אוטונומיות
			גידול (קייטון) במזומנים ושווי מזומנים
31,664	31,664	155,227	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
			התקופה
155,227	130,752	72,070	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר
			התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

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 2006
מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2005	2006
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באלפים	באלפים	
35,404	9,466	10,159
1,957	394	1,798
(3,231)	801	803
5,753	52	911
(1,916)	9	107
372	372	621
<u>38,339</u>	<u>11,094</u>	<u>14,399</u>
4,236	(31,693)	(43,332)
(6,171)	(5,933)	(2,513)
(4,479)	9,169	12,185
17,844	12,582	(4,003)
<u>(26,635)</u>	<u>(4,385)</u>	<u>(1,714)</u>
<u>(15,205)</u>	<u>(20,260)</u>	<u>(39,377)</u>
<u>23,134</u>	<u>(9,166)</u>	<u>(24,978)</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 (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע
אחרים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

גידול בחייבים ויתרות חובה:

לקוחות

אחרים

גידול בזכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים

אחרים

קיטון (גידול) במלאי

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

נכסים והתחייבויות של הפעילות, לעת רכישתה:

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2006 אלפי שקלים
19,511
11,623
(2,369)
26,323
25,810
97,589
(1,711)
<u>176,776</u>
(3,501)
<u>(83,234)</u>
<u>90,041</u>

לקוחות

מלאי

הון חוזר אחר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)

רכוש קבוע

רכוש אחר

מוניטין

התחייבויות לזמן ארוך

בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו לזמן קצר

בניכוי עלויות רכישה שטרם שולמו לזמן ארוך

(ג) תקבול בגין תיקון מחיר רכישה של פעילות שנרכשה

בשנת 2005 הותאם מחיר הרכישה של פעילות אשר נרכשה בשנת 2004, בסכום כולל של כ-20.9 מיליון ש"ח, מתוכם נתקבל במזומן סך 11.5 מיליון ש"ח והיתרה קוזה כנגד חובות שוטפים של החברה לחברה המוכרת, בהתאם לאמור בהסכם.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים
מתורגם לשקלים חדשים

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2006 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, פרט לשינוי במדיניות החשבונאית הנוגעת להכרה וטיפול במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים שמקורם ברכישה של חברה מוחזקת ולאחר שהובא בחשבון, בדרך של יישום למפרע, השינוי במדיניות החשבונאית לגבי חישוב הרווח למניה, הנובעים מהיישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים של המוסד לתקינה, כמפורט בביאור 2; 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):

מזד המחירים לצרכן	שער החליפין של הדולר	
186.12 נקודות	4.665 ש"ח	31/3/2006
179.66 נקודות	4.361 ש"ח	31/3/2005
185.05 נקודות	4.603 ש"ח	31/12/2005

ממוצע שער החליפין של הדולר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2006

4.670 ש"ח

עלייה (ירידה) בתקופה:

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס:

2006 1.3%

2005 1.2% (0.6%)

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005 6.8%

2.4%

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 (המשך)
מתורגם לשקלים חדשים

ביאור 2 - יישום תקני חשבונאות חדשים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2006:

החל בדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006, מיישמת החברה את תקני החשבונאות החדשים הבאים:

א. תקן חשבונאות מספר 22 - "מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 32, קובע את כללי ההצגה של מכשירים פיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם, ומבטל עם תחילתו את גילוי דעת 48 "הטיפול החשבונאי בכתיב אופציה" וגילוי דעת 53 "הטיפול החשבונאי בהתחייבויות הניתנות להמרה" של לשכת רואי חשבון בישראל.

תקן זה מיושם מכאן ולהבא, ובהתאם לכך אינו משנה את הסיווג וההצגה של מכשירים פיננסיים הכלולים במספרי השוואה. ליישום תקן זה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2006.

ב. תקן חשבונאות מספר 21 - "רווח למניה"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 33, מחליף את גילוי דעת מספר 55 של לשכת רואי חשבון בישראל בנושא, וקובע כללים חדשים לענין חישוב הרווח למניה והצגתו בדוחות כספיים.

חישוב הרווח הבסיסי למניה על פי התקן מבוסס, ככלל, על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות הרגילות, המחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בשונה מגילוי דעת 55, חישוב זה אינו מביא עוד בחשבון את ההשפעה המתייחסת למניות פוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימוש הצפוי של מכשירים פיננסיים המירים, או חוזים המעניקים למחזיקים בהם זכות למניות.

בחישוב הרווח או ההפסד המדולל למניה, מתווסף לממוצע המניות הרגילות ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור, רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מקטינה את הרווח או מגדילה את ההפסד למניה מפעילות נמשכת); התקן משנה גם את הטיפול בהשפעה על הרווח הנובעת מהמרתן הצפויה של מניות פוטנציאליות ועורך התאמות מסוימות לרווח בהתייחס לחלק החברה בתוצאות הפעולות של חברות כלולות ומאוחדות.

התקן משנה גם את אופן ההצגה של הנתון: הרווח או ההפסד מוצג בהתייחס למניה רגילה אחת של החברה (לכל סוג של מניות בנפרד), ולא בהתייחס ל-1 ש"ח ערך נקוב של מניה כפי שהיה נדרש בעבר.

נתוני הרווח למניה הכלולים במספרי השוואה בדוחות כספיים אלה הינם לאחר יישום למפרע של הנחיות החישוב של התקן החדש.

ג. תקן חשבונאות מספר 25 - "הכנסות"

תקן זה, המבוסס על תקן חשבונאות בינלאומי מספר 18, קובע כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי, לגבי הכנסות שמקורן ממכירת סחורות שנרכשו או שיוצרו על ידי החברה, הספקת שירותים וכן הכנסות הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסים של החברה (הכנסות ריבית, תמלוגים או דיבידנד).

בהתאם לתקן, ההכרה בהכנסות ממכירת סחורות נעשית במועד בו מתקיימים כל התנאים הבאים: (א) הסיכונים והתשואות המשמעותיים הנגזרים מהבעלות על הסחורות הועברו לקונה, (ב) החברה אינה משמרת שליטה אפקטיבית על הסחורות או מעורבות ניהולית נמשכת ברמה המאפיינת בעלות עליהן, (ג) סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן, (ד) צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה, וכן (ה) העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

תקן זה מיושם בדרך של "מכאן ולהבא"; מאחר וכללי ההכרה בהכנסה שיושמו על ידי הקבוצה בעבר, אינם שונים באופן מהותי מהנחיות התקן, לא היתה ליישומה לראשונה כאמור, השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (המשך)
מתורגם לשקלים חדשים

ביאור 2 - יישום תקני חשבונאות חדשים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2006 (המשך):

ד. תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) - "הטיפול החשבונאי במוניטין ונכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת"

תקן זה, המחליף את הוראות תקן חשבונאות מספר 20, "תקופת הפחתת המוניטין", קובע לראשונה קריטריונים לזיהוי והכרה של נכסים לא מוחשיים, בעסקות רכישה של עסקים, והפרדתם מהמוניטין, וכן קובע כללים לגבי דרך הפחתתם של נכסים אלו. בהתאם לתקן, נכסים לא מוחשיים מזוהים שהינם בעלי אורך חיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים הכלכלי שלהם, ואילו מוניטין ונכסים לא מוחשיים מזוהים שהינם בעלי אורך חיים בלתי מוגדר, אינם מופחתים עוד; במקום זאת, נדרשת בחינה שנתית לירידת ערך של נכסים אלה, או בתדירות גבוהה יותר - אם קיימים סימנים המצביעים כי יתכן וחלה ירידת ערך של הנכסים. הוראות התקן לעיל, פרט לבחינת ירידת הערך השנתית, חלות גם לגבי זיהוי הנכסים הלא מוחשיים והמוניטין, ודרך הפחתתם, בעסקות רכישה של השקעות בחברות מוחזקות שההשקעה בהן מטופלת על פי שיטת השווי המאזני. התקן כולל הוראות מעבר לגבי עסקות רכישה שהושלמו קודם ליום תחילתו (1 בינואר 2006). בהתאם להוראות המעבר של התקן, הופסקה ביום 1 בינואר 2006, הפחתתו של מוניטין, שיתרתו ליום 31 בדצמבר 2005 הנה 14,527 אלפי ש"ח.

הפסקת הפחתת מוניטין כאמור לעיל הביאה לקיטון בהוצאות התפעול של הקבוצה לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימה ביום 31 במרס 2006, בכ-187 אלפי ש"ח; ההשפעה על הרווח הנקי היתה בסך כ-140 אלפי ש"ח, וההשפעה על הרווח למניה היתה לא מהותית (בלתי מבוקר). סכומי ההפחתה של מוניטין, הכלולים במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות בתקופות קודמות, הינם: כ-216 אלפי ש"ח בתקופת 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005 (בלתי מבוקר), וכ-853 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005.

ביאור 3 - רכישת חברת Nesse

ביום 17 בינואר 2006, רכשה החברה, באמצעות חברה מאוחדת, 70% מהמניות המקנות בעלות ושליטה בחברת GewürzMühle Nesse GmbH ובחברת GewürzMühle Nesse Gebr. Krause GmbH (להלן - Nesse).

Nesse הינה קבוצה בינלאומית העוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של פתונות Savory, הכוללים תמציות טעם שאינן מתוקות וחומרי גלם פונקציונליים יחודיים.

תמורת הרכישה שילמה החברה במזומן, במועד הרכישה, סך של 18,410 אלפי אירו (102,628 אלפי ש"ח). בנוסף, זכאים המוכרים לתשלום עתידי חד פעמי ב-31 במרס 2008, שיתבסס על השיפור, במידה שיושג, במוצע הרווח התפעולי העתידי של Nesse במהלך השנים 2005 עד 2007, לעומת ממוצע הרווח התפעולי בשנים 2003 ו-2004.

לחברה קיימת אופציה לרכוש (אופצית Call) ולמוכרים קיימת אופציה למכור לחברה (אופצית Put), במשך תקופה של שנתיים החל מתום שנת 2007, את יתרת 30% הון המניות של Nesse. מחיר המימוש של האופציה יהיה שווה ל-30% מהרווח התפעולי השנתי הממוצע שיושג על ידי Nesse במהלך שמונת הרבעונים שקדמו לרבעון בו תמומש האופציה, מוכפל ב-6.5. בהתחשב בתנאים המיוחדים של האופציות, רשמה החברה בחשבונותיה את רכישת מלוא השליטה (100%) ב-Nesse, תוך רישום מלוא ההתחייבות המשתמעת ממימוש האופציה (נכללה במסגרת ההתחייבויות לזמן ארוך).

עלות הרכישה המוצגת בדוח זה, מסתכמת לסך של 33,969 אלפי אירו (189,364 אלפי ש"ח), והיא כוללת את ערכן הנוכחי של ההתחייבויות, המבוססות על הערכת הנהלת החברה, באשר לתשלום עתידי חד פעמי בגין השיפור ברווחיות ובגין מימוש אופצית ה-Call, כאמור לעיל, בסך 3,274 אלפי אירו (18,251 אלפי ש"ח) ו-11,657 אלפי אירו (64,983 אלפי ש"ח), בהתאמה; והוצאות רכישה בסך של 628 אלפי אירו (3,501 אלפי ש"ח).

עלות הרכישה הסופית תלויה ברווח התפעולי העתידי הממוצע שיושג על ידי Nesse בשנים 2005 עד 2007. עלות הרכישה יוחסה לנכסים ולהתחייבויות הנרכשים בהתבסס על שוויים הנאות בעת הרכישה; במסגרת זו הכירה החברה בנכסים לא מוחשיים מזוהים - בעיקר ידע בסך 3,260 אלפי אירו (18,173 אלפי ש"ח), קשרי לקוחות בסך 1,370 אלפי אירו (7,637 אלפי ש"ח), והיתרה בסך 17,506 אלפי אירו (97,589 אלפי ש"ח) יוחסה למוניטין. הידע מופחת על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים, קשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 10 שנים והמוניטין אינו מופחת, אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך (ראה ביאור 2ד').

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

ביאור 4 - רכישת פעילות Food Systems מחברת International Flavors & Fragrances I.F.F Inc באירופה בשנת 2004

בימים 17 באוגוסט 2004 ו-29 באוקטובר 2004, רכשה החברה את פעילות ה-Food 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. ליום 31 בדצמבר 2004 הציגה החברה בדוחותיה את עלות הרכישה - נטו של הפעילות הנרכשת בשוויץ ובגרמניה ושל הפעילות הנרכשת בצרפת בסכום כולל של 144.5 מיליון ש"ח ו-14.5 מיליון ש"ח, בהתאמה; עלות זו כללה הוצאות רכישה והיתה לאחר ניכוי התאמות הקשורות ברכישה, שהוערכו על ידי הנהלת החברה בסך 12 מיליון ש"ח ו-2.7 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ביום 5 בספטמבר 2005 נחתם הסכם בין החברה לחברת IFF, על פיו מחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בשוויץ ובגרמניה יוקטן בסכום של כ-16 מיליון ש"ח ומחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בצרפת יוקטן בסכום של כ-6 מיליון ש"ח.

לאור האמור לעיל, עודכנה עלות הרכישה של הפעילות הנרכשת בשוויץ ובגרמניה בסך של כ-4 מיליון ש"ח כנגד הקטנת המוניטין החיובי שנוצר ברכישה. עלות הרכישה של הפעילות הנרכשת בצרפת עודכנה בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח כנגד הגדלת המוניטין השלילי שנבע לחברה ברכישת הפעילות. הגידול במוניטין השלילי, כאמור, נזקף להקטנת יתרת הנכסים הלא מוחשיים, למלאי ולרכוש קבוע. המוניטין השלילי נזקף לדוחות רווח והפסד החל מיום הרכישה במקביל לצריכתם או הפחתתם של נכסים אלו. יתרת המוניטין השלילי ליום 31 במרס 2006, אשר טרם נזקפה לדוחות רווח והפסד הינה כ-1,166 אלפי ש"ח, מיוחסת לרכוש קבוע.

בהתאם להסכם זה, קיבלה החברה, בחודש ספטמבר 2005, סך של 11.5 מיליון ש"ח מ-IFF במזומן, ואילו יתרת הסכום להחזר קוֹזֶזָה כנגד חובות של חברה מאוחדת ל-IFF, בהתאם לאמור בהסכם.

הסכם הרכישה כולל מנגנוני התאמת תמורה, המוגדרים בהסכם, הכוללים בין היתר, אף מנגנון התאמה המבוסס על רווחים ("EARN-OUT"), אשר לפיו מחיר הרכישה עשוי לקטון או לגדול ב-3.5 מיליון אירו נוספים (19.6 מיליון ש"ח), בהתאם לתוצאות הפעילות הנרכשת בשנים 2005 ו-2006.

ליום 31 בדצמבר 2005, בהתאם למנגנון ה-"EARN-OUT", הוקטן מחיר הרכישה של הפעילות בסך כ-9.7 מיליון ש"ח נוספים. עדכון עלות הרכישה האמור נזקף כנגד הקטנת יתרת המוניטין החיובי שנוצר ברכישה בסך כ-5.7 מיליון ש"ח וכנגד הקטנת יתרת נכסים לא מוחשיים שנכללו ברכישה בסך כ-4 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - הקצאת אופציות לעובדים בכירים

ביום 2 בינואר 2006, אישר דירקטוריון החברה, במסגרת תוכנית 2003, להקצות ללא תמורה, ל-4 עובדים בכירים, 725,000 כתבי אופציות בלתי סחירים, אשר כל אחד מהן ניתן למימוש למניה אחת בת 1 ש"ח ע.נ.

האופציות האמורות תוחזקנה בידי נאמן והן תוענקנה לעובדים במנות שוות בתום תקופת האכשרה.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (המשך)

(בלתי מבוקרים)

מתורגם לשקלים חדשים

ביאור 5 - הקצאת אופציות לעובדים בכירים (המשך):

תקופת האכשרה נפרשת כלהלן:

עבור 3 עובדים בכירים - שלוש מנות שוות - שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה.
עבור עובד בכיר נוסף - ארבע מנות שוות - שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים ממועד ההענקה.
זכות המימוש של העובד למניה תפקע כעבור שש שנים ממועד ההענקה.

תוספת המימוש נקבעה ל-31.07 ש"ח, שווי שוק מנית החברה ביום ההקצאה עמד על 34.52 ש"ח.

ביום 31 בינואר 2006, ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל-אביב, לרישום 600,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, מגיע לסך 7,457 אלפי ש"ח. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים, סטיית תקן צפויה בשיעור של 29% - 31%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 4.45% - 4.35% ואורך תקופה צפויה עד למימוש האופציה: שנה, שנתיים, שלוש שנים וארבע שנים.

האופציות הוענקו במסגרת סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונות החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התוכנית, למעט מרכיב הטבה פירוטי, אם קיים, שנקבע במועד ההקצאה.

ביאור 6 - דיבידנד

ביום 14 במרס 2006, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של כ-0.16 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-9,228 אלפי ש"ח, ישולם לבעלי המניות ביום 24 באפריל 2006.

ביאור 7 - מסים על הכנסה:

בחודש אוגוסט 2005, פורסם תיקון לפקודה (מספר 147), אשר עדכן בשנית את שיעורי מס החברות שנקבעו במסגרת תיקון מס' 140 לפקודה מחודש יולי 2004; כתוצאה מהתיקון האמור שיעורי מס החברות החלים בשנים 2005 ואילך הינם כדלקמן: 2005 - 34%, 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

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

ביאור 8 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק באלפים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות - תערובות
<u>331,542</u>	<u>(3,732)</u>	<u>6,445</u>	<u>119,119</u>	<u>209,710</u>
<u>49,338</u>		<u>318</u>	<u>14,226</u>	<u>34,794</u>
<u>280,212</u>	<u>(3,645)</u>	<u>7,965</u>	<u>*101,355</u>	<u>*174,537</u>
<u>41,160</u>		<u>857</u>	<u>*11,489</u>	<u>*28,814</u>
<u>1,094,139</u>	<u>(16,686)</u>	<u>28,390</u>	<u>*402,861</u>	<u>*679,574</u>
<u>155,139</u>		<u>1,068</u>	<u>*44,326</u>	<u>*109,745</u>

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס

2006 (בלתי מבוקר):

הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס

2005 (בלתי מבוקר):

הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר

2005 (מבוקר):

הכנסות המגזר

תוצאות המגזר

*מויין מחדש.