

פרוטרום תעשיות בע"מ

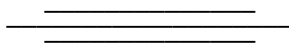
דוח שנתי 2006

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח שנתי 2006

תוכן העניינים

דף	
2	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב
3-4	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6-8	דוחות על השינויים בהון העצמי
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-76	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים
77-151	תרגום לשקלים של הדוחות הכספיים המאוחדים



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

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

ביקרנו את הדוחות הכספיים המאוחדים של פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן - החברה) ואת הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות שלה: מאזנים לימים 31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004 ודוחות רווח והפסד, דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-4%, 4% וכ-4% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004 בהתאמה, והכנסותיהן הכלולות באיחוד, מהוות כ-7%, 7% וכ-10% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004 בהתאמה. הדוחות הכספיים של החברות המאוחדות הנ"ל בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואי החשבון האחרים מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים כמצויין לעיל, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ובהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הקבוצה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

חיפה,
19 במרס 2007

פרוטרום תעשיות בע"מ

מאזנים מאוחדים

31 בדצמבר			ביאור	
2004	2005	2006		
אלפי דולרים				
			14	רכוש שוטף: מזומנים ושווי מזומנים השקעות לזמן קצר חייבים ויתרות חובה: לקוחות אחרים הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים מלאי סך רכוש שוטף
7,350	33,723	18,417	(13א' 18	
		3,260	ג' 15	
43,733	40,289	53,968		
7,291	6,756	10,038		
1,851	2,206	3,662		
43,769	46,886	59,754	16	
<u>103,994</u>	<u>129,860</u>	<u>149,099</u>		
				רכוש שאינו שוטף: רכוש קבוע - נטו נכסים בלתי מוחשיים - נטו מסי הכנסה נדחים נכסים אחרים שאינם שוטפים סך רכוש שאינו שוטף סך רכוש
96,683	*86,108	101,655	7	
5,348	*12,601	60,172	8,י' 13ה'	
2,957	3,319	3,833	17	
4,758	1,978	1,938		
<u>109,746</u>	<u>104,006</u>	<u>167,598</u>		
<u>213,740</u>	<u>233,866</u>	<u>316,697</u>		

*סווג מחדש.

(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: 19 במרס 2007.

31 בדצמבר			ביאור
2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות:			
50,355	289	673	19 (א'1)
			20
20,257	17,895	27,500	
20,718	22,162	27,997	
1,193	547	946	21
92,523	40,893	57,116	
התחייבויות שאינן שוטפות:			
29,831			9
8,502	7,775	7,499	10
4,231	7,390	12,241	13ה'
		22,708	5ג'
42,564	15,165	42,448	
התקשרויות והתחייבויות תלויות			
135,087	56,058	99,564	11
הון עצמי:			
13,961	16,399	16,434	12
17,642	91,666	93,116	
5,039	(5,160)	5,716	2ג'
43,072	75,934	103,658	
(1,061)	(1,031)	(1,791)	
78,653	177,808	217,133	
213,740	233,866	316,697	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות רווח והפסד מאוחדים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			ביאור	
2004	2005	2006		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)				
196,780	243,803	287,247		מכירות
122,447	149,285	181,370	'א22	עלות המכירות
74,333	94,518	105,877		רווח גולמי
				הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
34,554	43,818	48,518	'ב22	מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח – נטו
17,869	18,217	22,418	'ג22	הנהלה וכלליות
102	1,255	2,114	'ד22	הכנסות אחרות – נטו
22,012	33,738	37,055		רווח מפעולות
1,347	416	445	'ה22	הוצאות מימון – נטו
20,665	33,322	36,610		רווח לפני מסים על ההכנסה
4,909	6,475	6,908	'ו13	מסים על הכנסה
15,756	26,847	29,702		רווח נקי
בדולרים				
			'יח2	רווח נקי למניה: בסיסי
0.34	0.49	0.52		בהנחה של דילול מלא
0.33	0.48	0.51		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח שלא יועד	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות	ביאור
אלפי דולרים						
59,625	(600)	28,460	2,563	15,263	13,939	
2,476			2,476			ג'2
15,756		15,756				
18,232						
(991)	(991)					יד'2
90	90					
440	440					ג'12 ג'12 ד'12; ג'12
111				89	22	
2,290				2,290		
(1,144)		(1,144)				ה'12
78,653	(1,061)	43,072	5,039	17,642	13,961	

יתרה ליום 1 בינואר 2004
תנועה בשנת 2004:

הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -
שינויים בתרגומי מטבע
רווח נקי
סך כל הכנסה מוכרת בגין 2004
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות
ואופציות לעובדים
דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2004 - העברה

1- (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל	עלות מניות החברה		הפרשי תרגום מטבע		הון המניות	קנות הון	הון המניות	ביאור
	מאוחזת	בידי חברה	יתרת הרווח שלא יועד	אלפי דולרים				
78,653	(1,061)	43,072	5,039	17,642	13,961			יתרה ליום 1 בינואר 2005 ביטול ההכרה ביתרת מוניטין שלילי ליום 31 בדצמבר 2004 - נטו - בהתאם לחזרות המעבר של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 3 (ביאור ג') יתרה ליום 1 בינואר 2005 - לאחר השפעת חזרות המעבר של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 3 שינויים בשנת 2005: הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע רווח נקי
(10,199)	(1,061)	50,803	5,039	17,642	13,961			סך כל הכנסה מוכרת בגין 2005
26,847		26,847	(10,199)	73,451	2,416			הנפקת הון מניות תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים: הקצאת הון מניות לעובדים בכירים הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
16,648								דיבידנד
75,867								
(383)	(383)							
92	92							
321	321							
111				89	22			
484				484				
(1,716)	(1,716)	(1,716)						
177,808	(1,031)	75,934	(5,160)	91,666	16,399			יתרה ליום 31 בדצמבר 2005 - העברה

2- (סיום)

פרוטרום תעשיות בע"מ
דוחות על השינויים בהון העצמי

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות	ביאור
אלפי דולרים						
177,808	(1,031)	75,934	(5,160)	91,666	16,399	יתרה ליום 1 בינואר 2006 שינויים בשנת 2006:
10,876			10,876			הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע
29,702		29,702				רווח נקי
40,578						סך כל הכנסה מוכרת בגין 2006
(1,135)	(1,135)					תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
146	146					רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
229	229					תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
						הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית
176				141	35	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
						הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
1,309				1,309		הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
(1,978)		(1,978)				דיבידנד
217,133	(1,791)	103,658	5,716	93,116	16,434	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

2004	2005	2006	ביאור
אלפי דולרים			
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
21,028	34,431	36,389	23
(1,334)	222	400	מזומנים הנובעים מפעילות ריבית שנתקבלה (שולמה)
(2,423)	(2,203)	(5,340)	מסי הכנסה ששולמו
17,271	32,450	31,449	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(5,960)	*(10,100)	(10,056)	רכישת רכוש קבוע
(38,209)		(34,390)	רכישת חברות מאוחדות – בניכוי מזומנים שנרכשו
	4,598	2,218	רכישת פעילויות – בניכוי מזומנים שנרכשו
201	4,095	426	החזר בגין רכישת פעילות תמורה ממכירת רכוש קבוע
	*(2,233)	(3,820)	רכישת רכוש אחר
	2,439		17 גביית יתרת חובה לזמן ארוך
	(382)		17 דמי חכירה שהונו
(43,968)	(1,583)	(45,615)	7 רכישת ניירות ערך סחירים - נטו
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
	75,867		תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
111	111	176	הנפקת הון, לאחר ניכוי הוצאות הנפקה
3,082			תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
(11,014)	(33,585)	(304)	קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
37,789			פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(1,202)	(1,170)		5א' קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(901)	(291)	(989)	פירעון אשראי לזמן ארוך בקשר עם רכישת Flachsmann
	(39,468)		רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת - בניכוי
(1,144)	(1,716)	(1,978)	תקבולים בגין המניות
			פירעון אשראי לזמן ארוך בקשר עם רכישת IFF
26,721	(252)	(3,095)	דיבידנד ששולם
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
			(ששימשו לפעילות מימון)
	(1,011)	1,282	השפעה (נטו) של הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים
6	29,604	(15,979)	גידול (קיטון) במזומנים ושוי מזומנים
30	4,119	33,723	יתרת מזומנים ושוי מזומנים לתחילת השנה
4,089	33,723	17,744	18 יתרת מזומנים ושוי מזומנים לגמר השנה

*סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - מידע כללי :

א. מידע על פעילויותיה של פרוטרום תעשיות בע"מ והחברות המאוחדות שלה (להלן - הקבוצה).

פרוטרום תעשיות בע"מ היא חברה גלובלית, אשר הוקמה בשנת 1933. החברה פועלת באמצעות חברה מאוחדת בישראל (להלן - פרוטרום בע"מ) והחברות שבשליטתה. הקבוצה פועלת בעיקר באמצעות שתי חטיבות עיקריות: חטיבת תמציות טעם וחומרי גלם, חטיבת חומרי 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. לחברה אתרי ייצור באירופה, צפון אמריקה, ישראל ואסיה (ראה גם רשימת החברות הבנות בביאור 27); לחברה 22 מעבדות מחקר ופיתוח והיא מוכרת ומשווקת את מוצריה בעיקר דרך 45 משרדי המכירה והשיווק שלה. מידע לגבי מגזרי הפעילות שלה לשנים המדווחות מוצג במסגרת ביאור 6.

החברה היא חברה בעירבון מוגבל, אשר התאגדה בישראל וישראל היא מקום התושבות שלה. כתובת משרדה הרשום היא רחוב השיש 25, מפרץ חיפה. בעל השליטה בחברה היא חברת ICC Industries Inc.

מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב מאז שנת 1996; מחודש פברואר 2005 רשומות מניות החברה באמצעות Global Depository Receipts גם למסחר ברשימה הראשית של הבורסה לניירות ערך של לונדון (LSE) (ראה ג. להלן).

ב. מעבר לדיווח כספי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן). התקן קובע כי חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, ייערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (תקני IFRS) החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2008 (דהיינו, החל מהרבעון הראשון של שנת 2008). על פי הוראות התקן, חברות כאמור יכולות לאמץ מוקדם את התקן, ולערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי 2006.

כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2005 (ביאור 17), החברה אימצה בשנת 2003 את תקני IFRS (המעבר לתקני IFRS נעשה בהתאם ל-IFRS 1 - "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", החל מ-1 בינואר 2001), והיא עורכת ומפרסמת דוחות כספיים לצורכי דיווח לבורסה בלונדון לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים של שנת 2003, במקביל לדוחות הכספיים שהיא פירסמה בישראל לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. החברה החליטה לאמץ אימוץ מוקדם את תקן חשבונאות מס' 29, ולהשתמש בדוחותיה הכספיים הערוכים לפי תקני IFRS גם לצורכי הדיווח הכספי בישראל, כפי שמאפשר התקן. בהתאם לכך, הדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006, נערכו לפי תקני IFRS, והינם מפורסמים גם בישראל, לצורכי עמידה בדרישות הדיווח החלות על החברה לפי חוק ניירות ערך בישראל, כלעיל והתקנות שהותקנו על פיו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 1 - מידע כללי (המשך):

ג. בחודש פברואר 2005, השלימה החברה גיוס הון בהיקף של כ-76 מיליון דולר (לאחר קיזוז הוצאות הנפקה בסך כ-5 מיליון דולר) כנגד הנפקת מניות של החברה, ורישום Global Depository Receipts (להלן - GDRs) ברשימה הראשית של הבורסה בלונדון (ראה ביאור 12ב').

ד. רכישות מהותיות שבוצעו על ידי הקבוצה:

- 1) במהלך שנת 2004, השלימה הקבוצה רכישה של פעילות ה-Food Systems Business (להלן - FS) של חברת International Flavors & Fragrances I.F.F. Inc. (להלן - IFF) בשוויץ ובגרמניה תמורת כ-31.8 מיליון דולר (כ-25.8 מיליון אירו) ובצרפת תמורת כ-3 מיליון דולר (כ-2.5 מיליון אירו). פעילות ה-FS של IFF כוללת פיתוח וייצור תערובות ייחודיות של פירות ומוצרים טבעיים אחרים המשמשים כחומרי טעם במגוון רחב של מוצרי מזון. באשר לנתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים, כתוצאה מהאיחוד לראשונה של פעילות ה-FS של שוויץ וגרמניה, החל מ-17 באוגוסט 2004, ושל צרפת, החל מ-2 בנובמבר 2004 (ראה ביאור 5ב').
 - 2) בחודש ינואר 2006, רכשה הקבוצה 70% מהשליטה בחברת Nesse GmbH GewürzMühle ובחברת GewürzMühle Nesse Gebr. Krause GmbH (להלן ביחד - Nesse), תמורת סכום של כ-18.4 מיליון אירו (כ-22.3 מיליון דולר) ששולם במזומן. באשר לנתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים, כתוצאה מהאיחוד לראשונה של Nesse, החל מ-1 בינואר 2006 (ראה ביאור 5ג).
 - 3) באוקטובר 2006, רכשה הקבוצה 100% מההון המונפק והנפרע של החברה האמריקאית Acatris Inc, החברה ההולנדית Acatris Specialties Holdings B.V. והחברה הבלגית Acatris Belgium N.V. (להלן ביחד - Acatris) תמורת סכום של 10.5 מיליון אירו (כ-13.3 מיליון דולר) ששולם במזומן. באשר לנתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים, כתוצאה מהאיחוד לראשונה של Acatris, החל מ-1 באוקטובר 2006 (ראה ביאור 5ד).
- באשר לפרטים נוספים בדבר רכישות אלו, ראה ביאור 5.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית:

א. בסיס העריכה:

(1) הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה הוכנו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

הדוחות הכספיים המאוחדים נערכו על בסיס העלות ההיסטורית, בכפוף להתאמת הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים לשווי ההוגן ושיערוך התחייבות לפיצויים ונכסי יעודה לפיצויים.

הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים דורשת מהנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על סכומי הרכוש וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים ועל סכומי ההכנסות והוצאות לתקופות המדווחות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

(2) אימוץ תקנים חדשים:

(א) תקנים, תיקונים והבהרות החלים בשנת 2006 אך אינם רלבנטיים לקבוצה:

תקן חשבונאות בינלאומי 19 - רווחים והפסדים אקטואריים, תוכניות הקבוצה וגילויים.
תקן חשבונאות בינלאומי 39 (תיקון) - חשבונאות גידור לגבי תזרים מזומנים מעסקאות צפויות בתוך הקבוצה.

תקן חשבונאות בינלאומי 39 (תיקון) - אופציית השווי ההוגן.

תקן חשבונאות בינלאומי 39 ותקן דיווח כספי בינלאומי מס' 4 (תיקון) - חוזי ערבות כספית.

תקן חשבונאות בינלאומי 21 (תיקון) – השקעה (נטו) בפעילות זרה.

תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 6 – חיפוש והערכת מקורות מינרלים.

הבהרה מס' 4 של ה-International Financial Reporting Interpretations Committee - קביעה האם הסדר כולל חכירה.

הבהרה מספר 5 של ה-International Financial Reporting Interpretations Committee - התחייבויות העולות מתשלומים לקרנות אשר מאפשרות החזר עלויות בגין הפסקת ההשכרה, השימור והשיקום של נכסים

הבהרה מספר 6 של ה-International Financial Reporting Interpretations Committee - התחייבויות הנובעות מהשתתפות בשוק מסויים - פסולת של ציוד חשמלי ואלקטרוני.

(ב) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואשר לא אומצו מוקדם יותר על ידי הקבוצה:

(1) הבהרה 10 - דיווח כספי לתקופות ביניים וירידת ערך בתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בנובמבר 2006 או לאחר מכן.

(2) תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 7 - מכשירים פיננסיים: גילויים - בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.

(3) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - דיווח מגזרי, בתוקף לתקופת דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2009.

(4) הבהרה 11 – עסקאות במניות חברות הקבוצה ומניות אוצר, בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 במרס 2007.

הקבוצה אינה מצפה שלישום זה תהיה השפעה על חשבונותיה.

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

(ג) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואינם רלבנטיים לפעילות הקבוצה:

הבהרה מספר 7 של ה- International Financial Reporting Interpretations Committee - אימוץ גישת ההצגה מחדש לפי תקן חשבונאות בינלאומי מס' 29 - בתוקף לגבי תקופות דיווח שנתיות החל מ-1 במרס 2006.

הבהרה מספר 8 של ה- International Financial Reporting Interpretations Committee - היקף תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 2 - בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 במאי 2006.

הבהרה מספר 9 של ה- International Financial Reporting Interpretations Committee - הערכה מחדש של נגזרים משובצים - בתוקף לגבי תקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בספטמבר 2006.

תקן חשבונאות בינלאומי מס' 1 - הצגת דוחות כספיים - גילויים בקשר להון - בתוקף לתקופות דיווח שנתיות החל מ-1 בינואר 2007.

ב. איחוד הדוחות הכספיים:

(1) חברות מאוחדות הן כל אותן ישויות אשר בהן יש לחברה היכולת לשלוט במדיניות הכספית והתפעולית, יכולת הנובעת, בדרך כלל, מהחזקת יותר ממחצית המניות המקנות זכות הצבעה. קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות אשר ניתנות למימוש או להמרה כעת, נלקחת בחשבון כאשר מעריכים האם חברה אחת שולטת באחרת. חשבונותיהן של חברות מאוחדות מאוחדים במלואם החל מן התאריך בו מועברת השליטה לחברה. האיחוד מופסק החל בתאריך בו מופסקת השליטה בחברה האחרת.

בתוקף מיום 31 במרס 2004, מיישמת הקבוצה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 3 (IFRS 3) "צירוף עסקים", בעת ובעונה אחת עם אימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 36 ותקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 (כפי שתוקף בשנת 2004).

התקן האמור נמצא בתוקף החל מהתאריך הקובע כדלעיל, לגבי כל צירופי העסקים אשר תאריך ההסכם הנוגע להם חל ב-31 במרס 2004 או לאחר מכן. הוראות המעבר חלות על כל צירופי העסקים אשר נחתמו לפני התאריך הקובע.

תקן זה נותן גם הדרכה נוספת וקריטריונים מקיפים לגבי הזיהוי ההתחלתי וההכרה בנכסים לא מוחשיים והתחייבויות תלויות של עסקים אשר נרכשו (ראה ביאור 12).

שיטת הרכישה היא השיטה בה משתמשים על מנת להכיר ברכישה של חברות מאוחדות על ידי הקבוצה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של הנכסים שניתנו, המכשירים ההונניים שהונפקו וההתחייבויות שנצברו או שלקחה על עצמה הקבוצה ביום ההעברה, בתוספת העלויות אותן ניתן לייחס לרכישה באופן ישיר. נכסים מזוהים שנרכשו והתחייבויות שלקחה על עצמה הקבוצה בצירוף עסקים נמדדים תחילה על פי שוויים ההוגן ביום הרכישה, ללא התחשבות בחלק המיעוט. עודף עלות הרכישה על השווי ההוגן של חלק הקבוצה בנכסים המזוהים (נטו) אשר נרכשו, נרשם בספרי הקבוצה כמוניטין.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

אם עלות הרכישה נמוכה מהשווי ההוגן של הנכסים (נטו) של החברה המאוחדת אשר נרכשה, הטיפול החשבונאי הינו כדלקמן:

- (1) עבור צירופי עסקים אשר תאריכי ההסכמים בגינם חלו לפני 31 במרס 2004 - ההפרש מוצג כהפחתה מנכסים בלתי מוחשיים, ומוכר בהכנסה על בסיס שיטתי; טיפול חשבונאי זה יושם עד ל-31 בדצמבר 2004 (ראה ביאור 2).
- (2) עבור צירופי עסקים אשר תאריכי ההסכמים בגינם חלו לאחר ה-31 במרס 2004 - ההפרש נזקף ישירות לרווח והפסד.

עסקאות ויתרות בין חברתיות ורווחים שלא מומשו על עסקאות בין חברות הקבוצה בוטלו. הפסדים שלא מומשו מבוטלים גם הם, אך הם נחשבים כסימן לירידת ערך הנכס המועבר. כאשר היה צורך בכך, שונתה המדיניות החשבונאית של החברות המאוחדות על מנת להבטיח עקביות למדיניות החשבונאית שאותה אימצה הקבוצה.

- (2) במסגרת תמצית הדוחות הכספיים הנפרדים של החברה, מוצגת ההשקעה בפרוטרום בע"מ על בסיס העלות (ראה ביאור 26).

ג. תרגום מטבע חוץ:

- (1) מטבע פונקציונלי ומטבע ההצגה
פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מישויות הקבוצה נמדדים תוך שימוש במטבע המשקף את הסביבה הכלכלית בה פועלת הישות ("מטבע פונקציונלי"). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בדולרים של ארה"ב - המטבע הפונקציונלי, ומטבע ההצגה של החברה.
- (2) תרגום עסקאות ויתרות
עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפונקציונלי תוך שימוש בשערי החליפין בתוקף ביום ביצוע העסקאות. הפרשי שער הנובעים מהסדרת עסקאות כאמור ומתרגום סכומי נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ תוך שימוש בשערי סוף השנה, נזקפים לדוח רווח והפסד.
- (3) חברות הקבוצה:
תוצאות הפעילות והמצב הכספי של חברות הקבוצה (אשר אף לא אחת מהן פועלת במדינה בה שוררת כלכלה היפראינפלציונית), אשר להן מטבע פונקציונלי השונה ממטבע ההצגה, מתורגמות למטבע ההצגה כדלקמן:
 - (א) נכסים והתחייבויות המוצגים בתאריכי המאזנים מתורגמים לפי שערי הסגירה ביום תאריך המאזן;
 - (ב) הכנסות והוצאות הנכללות בדוחות רווח והפסד מתורגמות לפי שערים ממוצעים (אלא אם כן ממוצע זה אינו מהווה קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין ליום ביצוע העסקאות);
 - (ג) הפרשי תרגום המטבע הנוצרים נזקפים להון העצמי בסעיף נפרד.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בעת האיחוד נזקפים להון העצמי הפרשי תרגום המטבע הנובעים מתרגום של ההשקעה (נטו) בפעילויות זרות (כולל הלוואות לזמן ארוך לאותן פעילויות). כאשר נמכרת פעילות זרה, הפרשי תרגום המטבע אשר נזקפו להון העצמי נזקפים לדוח רווח והפסד כחלק מן הרווח או ההפסד על המכירה. מוניטין או התאמות לשווי ההוגן הנובעים מרכישת יישות זרה נחשבים כנכסים והתחייבויות של אותה יישות זרה, ועל כן הם מתורגמים לפי שער הסגירה.

ד. דיווח מגזרי

מגזר עסקי הוא קבוצה של נכסים ופעילויות העוסקים במתן שירותים ואספקת מוצרים, המושפעים מסיכונים ומתמורות השונים מהסיכונים והתמורות של מגזרים אחרים. מגזר גיאוגרפי עוסק במתן שירותים ואספקת מוצרים בתוך סביבה כלכלית מסוימת המושפעת מסיכונים ומתמורות השונים מהסיכונים והתמורות של מגזרים הפועלים בסביבות כלכליות אחרות.

הקבוצה מאורגנת על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: חטיבת תמציות טעם וחטיבת חומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו חטיבת סחר ושיווק. כל חטיבה נחשבת כמגזר עסקי.

ה. רכוש קבוע

1) הרכוש הקבוע נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה (ראה ביאור 2/ג'), בניכוי המענקים הממשלתיים המתייחסים.

עלויות הנצברות לאחר מכן נכללות בערכו של הנכס בספרי הקבוצה רק כאשר צפוי שלקבוצה יזרמו הטבות כלכליות עתידיות הקשורות בנכס האמור ושניתן יהיה למדוד באופן מהימן את עלות הנכס. כל שאר עלויות התיקונים והאחזקה נזקפים לרווח והפסד במהלך התקופה הכספית שבה הם נצברים.

2) הרכוש מופחת לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער שלו, למעט קרקע, אשר אינה מופחתת.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

<u>%</u>	
4-2.7	מבנים
10-6.6	מכונות וציוד
20; 15	כלי רכב וציוד הרמה
33-20	מחשבים
20-6	רהיטים וציוד משרדי

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הפחת השווה על פני תקופות חוזי השכירות, שהן קצרות מתקופות החיים המשוערות של השיפורים.

ערכי השייר של הנכסים ואורך החיים שלהם נבדקים ומותאמים אם יש צורך בכך בכל תאריך מאזן.

הערך בספרים של הנכס מופחת מיד לסכום בר-ההשבה שלו במידה והוא גבוה ממנו (ראה ביאור 2).

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3) רווחים והפסדים ממכירת רכוש קבוע נקבעים באמצעות השוואת התקבולים לערך בספרים. הרווחים וההפסדים האמורים נזקפים לדוח רווח והפסד.

1. נכסים בלתי מוחשיים

החל מ-31 במרס 2004 מיישמת הקבוצה את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 3 (IFRS 3) "צירוף עסקים" (ראה ביאור 2). תקן זה כולל כללים מקיפים לגבי הזיהוי ההתחלתי וההכרה בנכסים בלתי מוחשיים והתחייבויות תלויות של עסקים אשר נרכשו.

התקן חל החל מהתאריך הקובע האמור והלאה, על כל צירופי העסקים אשר תאריך ההסכם בגינם חל ב-31 במרס 2004 או לאחר מכן (להלן - "התאריך הקובע").

1) מוניטין מייצג את עודף עלות הרכישה על השווי ההוגן של חלק הקבוצה בנכסים (נטו) של החברה המאוחדת הנרכשת בתאריך הרכישה; כאשר עלות הרכישה נמוכה מהשווי ההוגן האמור, ההפרש מייצג מוניטין שלילי. מוניטין על רכישות של חברות מאוחדות נכלל בנכסים בלתי מוחשיים.

הטיפול החשבונאי שיושם לגבי מוניטין או מוניטין שלילי הוא כדלקמן:

(א) לגבי צירופי עסקים שתאריך ההסכם בגינם חל לפני התאריך הקובע ועד ליום 31 בדצמבר 2004 - המוניטין הופחת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים המשוער בתשלומים שנתיים שווים ובשיעור שאינו נמוך מ-5% לשנה, החל בתאריך הרכישה. המוניטין השלילי הוצג כהפחתה מנכסים בלתי מוחשיים והוכר כהכנסה על בסיס שיטתי, על פני הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים של הנכסים המזוהים שנרכשו, אשר הינם ברי הפחתה.

בהתאם להוראות המעבר של IFRS 3, החל מ-1 בינואר 2005, הפסיקה הקבוצה להפחית כל מוניטין קיים הנובע מצירופי עסקים כאמור (ההפחתה שנצברה ליום 31 בדצמבר 2004 בוטלה תוך ירידה מקבילה בעלות המוניטין); הקבוצה גם ביטלה את ההכרה ביתרת המוניטין השלילי שנותר - אשר הסתכמה לסכום של 7,731 אלפי דולר (בניכוי מסים נדחים אשר ההכרה בהם בוטלה, בסכום של 1,785 אלפי דולר), עם התאמה מקבילה ליתרת הפתיחה של יתרת הרווח שלא יועד.

החל משנת 2005 מתבצעת בדיקה האם חלה ירידת ערך מוניטין אשר הוכר באופן נפרד. המוניטין מיוחס ליחידות מניבות מזומנים לצורך בדיקת ירידת הערך.

(ב) לגבי צירופי עסקים שתאריך ההסכם בגינם חל לאחר התאריך הקובע - המוניטין ונכסים בלתי מוחשיים אשר להם אורך חיים בלתי מוגבל אינם מופחתים, אך חלה עליהם בדיקה שנתית לירידת ערך. המוניטין נבדק לצורכי ירידת ערך על בסיס שנתי, וכן כאשר קיימים סימנים לירידת ערך. המוניטין מוצג לפי העלות בניכוי ההפסדים הנובעים מירידת ערך.

המוניטין השלילי נזקף ישירות לדוח רווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- (2) נוסחאות מוצרים נכללות לראשונה לפי עלות הרכישה ומופחתות לפי שיטת הקו הישר על פני 20-10 שנה (בעיקר 20), החל מהשנה הראשונה שבה נוצלו לראשונה.
 - (3) קשרי לקוחות נכללים לראשונה לפי עלות הרכישה ומופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני 10 שנים.
 - (4) סימן מסחר נכלל לראשונה לפי עלות הרכישה ומופחת לפי שיטת הקו הישר על פני 20 שנה.
 - (5) תוכנות מחשב
- רשימות לשימוש בתוכנות מחשב מוצגים על בסיס העלויות שנצברו בגין רכישת תוכנות המחשב והבאתן לכדי שימוש. עלויות אלה מופחתות על פני אורך החיים המשוער של התוכנות (3 עד 5 שנים).
- עלויות הקשורות לפיתוח או אחזקת תוכנות מחשב מוכרות כהוצאה עם התהוותן. עלויות הקשורות באופן ישיר לפיתוח מוצרי תוכנה מזהים וייחודיים הנמצאים בשליטת הקבוצה, ואשר יפיקו ככל הנראה הטבות כלכליות העולות על העלויות לתקופה של יותר משנה מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים. המונח עלויות כולל עלויות הקשורות בעובדים, אשר נצברו כתוצאה מפיתוח התוכנה וחלק מתאים מההוצאות העקיפות הרלבנטיות.
- עלויות פיתוח תוכנות מחשב המוכרות כנכסים מופחתות על פני אורך החיים המשוער שלהן (אך לא יותר מ-3 שנים).

ז. ירידת ערך של נכסים לא כספיים

נכסים אשר להם אורך חיים בלתי מוגבל אינם מופחתים וחלה עליהם בדיקה שנתית לירידת ערך. נכסים מופחתים נבדקים לירידת ערך כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שערכם בספרים לא יהיה בר השבה. הפסד מירידת ערך מוכר בגין ההפרש בין הסכום בספרים וסכום בר השבה. סכום בר השבה הוא הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות המכירה ושווי השימוש שלו לחברה. למטרת קביעת ירידת ערך, מחולקים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר בהן מתקיימים תזרימי מזומנים נפרדים הניתנים לזיהוי (יחידות מניבות מזומנים).

נכסים לא כספיים, למעט מוניטין, אשר חלה עליהם הפחתה, נבדקים לצורכי היפוך אפשרי של ירידת הערך בכל תאריך דיווח.

ח. נכסים כספיים

הקבוצה מסווגת את נכסיה הכספיים בהתאם לקטגוריות הבאות: לפי השווי ההוגן דרך רווח והפסד והלוואות ויתרות חובה. הסיווג תלוי בייעוד שהחליטה הקבוצה לנכסים הכספיים שנרכשו. ההנהלה קובעת את הסיווג של הנכסים הכספיים של הקבוצה בעת ההכרה הראשונית.

(1) נכסים כספיים המוכרים בשוויים ההוגן דרך דוח רווח והפסד

נכסים מסוג זה הם נכסים כספיים המוחזקים למטרות מסחר. נכס כספי יסווג לקטגוריה זו אם נרכש בראש ובראשונה על מנת למכור אותו בטווח הקצר. נכסים בקטגוריה זו מסווגים כנכסים שוטפים.

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

2) הלוואות ויתרות חובה

הלוואות ויתרות חובה הם נכסים כספיים לא נגזרים בעלי תאריכי פירעון קבועים או בני קביעה ואשר אינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלה נכללים במסגרת נכסים שוטפים, למעט במקרים בהם התקופה עד לפירעון עולה על שנה מתאריך המאזן. נכסים אלה מסווגים כנכסים לא שוטפים. הלוואות ויתרות חובה מסווגות במאזן לחייבים-לקוחות או לחייבים אחרים (ראה ביאור 2י).

הקבוצה בוחנת בכל תאריך מאזן האם יש הוכחות אובייקטיביות לכך שחלה ירידה בערך הנכס הכספי או קבוצת הנכסים הכספיים. הבחינה לירידת ערך של יתרות חובה מתוארת בביאור 2י.

ט. מלאי

המלאי מוערך לפי העלות או שווי המימוש (נטו), כנמוך שבהם. העלות נקבעת לפי בסיס "ממוצע נע", למעט מוצרים שנרכשו, עבורם משתמשת הקבוצה בשיטת ה"נכנס ראשון - יוצא ראשון".

העלות של תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד כוללת חומרי גלם, עלויות עבודה ישירות, עלויות ישירות אחרות ועלויות ייצור עקיפות (בהתבסס על היקף תפעול רגיל), אך אינה כוללת היוון עלויות אשראי.

שווי המימוש (נטו) הוא מחיר המכירה המשוער במהלך העסקים הרגיל, בניכוי עלויות השלמה ועלויות מכירה.

י. חייבים ויתרות חובה - לקוחות

יתרות החייבים-לקוחות נרשמות בחשבונות בשווי המימוש הצפוי שלהן. הקבוצה מבצעת הפרשה בגין ירידת ערך חייבים בהתבסס על בדיקה תקופתית של כל הסכומים העומדים לתשלום (ראה ביאור 3א'3). הסימנים לכך שחלה ירידה בערך יתרת החייבים הם קשיים כספיים משמעותיים של החייב, סבירות שהחייב יפשוט את הרגל או יעבור אירגון מחדש של כספיו וכן אי תשלום או איחור בתשלום. סכום ההפרשה נזקף לדוח רווח והפסד. במהלך השנה שבה זוהו חובות אבודים, נמחקים חובות אלה מחשבונות הקבוצה. הסכום מדווח במסגרת הוצאות מכירה ושיווק בדוח הרווח וההפסד המאוחד.

יא. שווי מזומנים

השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם) ומשיכות יתר. משיכות יתר מוצגות במסגרת אשראי לזמן קצר בסעיף התחייבויות שוטפות במאזן.

יב. הון מניות

1) מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת, אשר נרכשות לצורכי הענקתם לנושאי משרה בכירה במסגרת תוכנית מניות שאושרה על ידי דירקטוריון החברה, מוצגות כהפחתה מ"הון עצמי", בסעיף "עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת", לפי עלותן לחברה המאוחדת.

2) עלויות נוספות אותן ניתן לייחס ישירות להנפקת מניות או אופציות חדשות מוצגות בהון העצמי כהפחתה מן התקבולים (בניכוי המס).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יג. מסי הכנסה נדחים

- (1) מסי הכנסה נדחים, מחושבים לפי שיטת ההתחייבות בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של נכסים והתחייבויות, כפי שהם מדווחים בדוחות הכספיים המאוחדים, לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. לגבי הגורמים העיקריים בגינם נכללים מסים נדחים (ראה ביאור 13ה').
יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ישוחררו לדוחות רווח והפסד. סכום המסים הנדחים בדוחות רווח והפסד נובע משינויים ביתרות הנ"ל בשנה המדווחת.
- (2) בחישוב המסים הנדחים לא הובאו בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מאוחדות, זאת מאחר שמדיניות הקבוצה היא להחזיק בהשקעות אלה ולא לממשן.
- (3) הקבוצה עשויה להתחייב בתוספת מס במקרה של חלוקת דיבידנד בין-חברתי; תוספת מס זו לא נכללה בחשבונית לאור מדיניות החברה שלא לגרום לחלוקת דיבידנד הכרוכה בתוספת מס לקבוצה בעתיד הנראה לעין.
- (4) כאמור בביאור 13ג' במקרה של חלוקת דיבידנד שמקורו בהכנסה מ"מפעלים מאושרים" שחל לגביה פטור ממס, יחול מס בגין הסכום שיחולק בהתאם לשיעור המס שפרוטרום בע"מ היתה חייבת בתשלומו אילמלא הפטור. במקרה של חלוקה כאמור ייזקף סכום המס כהוצאה בדוחות רווח והפסד.
פרוטרום בע"מ אינה מתכוונת לחלק דיבידנדים מתוך ההכנסה שחל לגביה פטור ממס כאמור לעיל.

יד. הטבות לעובדים:

- (1) התחייבויות לפנסיה
הקבוצה מפעילה מספר תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה ומוגדרות השתתפות ברחבי העולם, אשר נכסיהן מוחזקים בדרך כלל בידי חברות ביטוח או קרנות פיצויים, ואשר עוברות הערכות אקטואריות תקופתיות.
תוכנית פנסיה מוגדרת הטבה היא תוכנית המגדירה את סכום ההטבה הפנסיונית אשר יקבל העובד בעת פרישתו, בדרך כלל כתלות בגורם אחד או יותר, כגון גיל, שנות עבודה ופיצוי.
תוכנית פנסיה מוגדרת השתתפות היא תוכנית שבמסגרתה משלמת הקבוצה סכומים קבועים ליישות נפרדת. לחברה אין התחייבויות חוקיות או משתמעות לשלם סכומים נוספים אם הקרן אינה מחזיקה בנכסים מספיקים אשר יאפשרו לה לשלם לכל העובדים את ההטבות המתחייבות לעבודתם בתקופה הנוכחית ובתקופות קודמות.
ההתחייבות המוצגת במאזנים בגין תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה מייצגת את הערך הנוכחי של ההתחייבות מוגדרת ההטבה לתאריך המאזן, בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, ביחד עם התאמות בגין רווחים או הפסדים אקטואריים אשר לא הוכרו ובגין עלויות שירות קודמות. ההתחייבות מוגדרת ההטבה מחושבת באופן שנתי על ידי אקטוארים עצמאיים תוך שימוש בשיטת יחידות ההטבה הצפויות. הערך הנוכחי של ההתחייבות מוגדרת ההטבה נקבע על ידי ניכוי התזרים העתידי הצפוי תוך שימוש בשערי ריבית אשר נקובים במטבע שבו ישולמו ההטבות.
רווחים והפסדים אקטואריים הנובעים מהתאמות שבוצעו כתוצאה מניסיון שנצבר ומשינויים בהנחות האקטואריות, בשיעור העולה על הגבוה מבין 10% משווי השוק ההוגן של נכסי התוכנית או 10% מההתחייבות מוגדרת ההטבה, נזקפים לדוח רווח והפסד על פני היתרה הצפויה הממוצעת של שירות העובד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

עלויות וותק נזקפות מיידית לדוח רווח והפסד, אלא אם כן השינויים בתוכנית הפנסיה מותנים בהמשך שירותו של העובד במשך תקופת זמן ספציפית (תקופת האכשרה). במקרה זה, הוצאות הוותק מופחתות לפי שיטת הקו הישר במשך תקופת האכשרה.

בגין תוכניות מוגדרות השתתפות, הקבוצה משלמת, על בסיס מנדטורי, סכומים לתוכניות ביטוח פנסיוני המנוהלות באופן פרטי או ציבורי. לקבוצה אין כל התחייבות תשלום נוספת לאחר שבוצעו כל התשלומים כאמור. התשלומים מוכרים כהוצאה בגין הטבה לעובד במועד בו הם צריכים להשתלם. תשלומים שהתבצעו מראש מוכרים כנכס אם צפוי החזר מזומנים או צפויה הפחתה בתשלומים העתידיים.

כחלק מתוכנית רה-ארגון בחברה מאוחדת בגרמניה הוסכם עם ועד העובדים של החברה המאוחדת על סיומה של תוכנית פנסיה מוגדרת הטבה ומעבר לתוכנית פנסיה מוגדרת השתתפות לחלק מהעובדים. בקשר להשפעה של המעבר האמור על תוצאות הקבוצה (ראה ביאור 10ג).

2) תשלומים מבוססי מניות

לקבוצה יש תוכניות רכישת מניות אשר אושרו על ידי דירקטוריון החברה (ביאור 12 ג), להענקת מניות ואופציות לעובדיה. הקבוצה ביצעה אימוץ מוקדם של תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 2 (IFRS 2) (אשר פורסם ב-2004) - תשלומים מבוססי מניות - על מנת להכיר בתוכניות האמורות. להלן מפורט הטיפול החשבונאי אשר יושם, בהתאם לתקנות המעבר של תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 2 (IFRS 2):

(א) מניות שהוענקו לפני ה-7 בנובמבר 2002 לפני ה-7 בנובמבר 2002 העניקה החברה מניות רק תחת תוכנית 1996 (ראה ביאור 12ג1).

בגין ההענקות האמורות, מכירה הקבוצה בהוצאות הטבה בגין "יציאת" המזומנים; בהתאם לכך, ההפרש בין עלות המניות ביום הרכישה (ראה ביאור 2 יב) ומחיר המימוש שעל העובד לשלם, נזקף לדוח רווח והפסד על פני תקופת האכשרה.

(ב) מניות ואופציות אשר הוענקו לאחר ה-7 בנובמבר 2002 ואשר לא הבשילו ליום ה-1 בינואר 2004

השווי ההוגן של שירותים שנתקבלו מאת העובד בתמורה להענקת המניות והאופציות שהוענקו לאחר ה-7 בנובמבר 2002 ואשר לא הבשילו ליום ה-1 בינואר 2004 מוכר כהוצאה. הוצאות ההטבה בגין כל מנה נפרשות על פני תקופת האכשרה שלה. הסכום הכולל שתוציא הקבוצה על פני תקופת האכשרה נקבע תוך התייחסות לשווי ההוגן של המניות והאופציות שהוענקו. בכל תאריך מאזן, מעדכנת הקבוצה את הערכותיה לגבי מספר האופציות הצפויות להיות ממומשות. הקבוצה זוקפת את השפעת העדכון כאמור, אם ישנה השפעה כזו, לרווח והפסד ומבצעת התאמה מקבילה בהון העצמי על פני יתרת תקופת האכשרה.

כאשר ממומשות הזכויות לרכישת המניות התקבולים בגין בניכוי הוצאות עסקה ישירות, נזקפים להון המניות (ערך נומינלי) ולפרמיה על המניות.

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3) תוכניות בונוס

הקבוצה מכירה בהתחייבות ובהוצאה בגין בונוסים. הקבוצה מכירה בהפרשה כאשר היא מחוייבת באופן חוזי, או כאשר יש נוהג מהעבר אשר יצר התחייבות משתמעת.

טו. הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מחקר ופיתוח נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. עלויות שנצברו בגין פרויקטי פיתוח (הקשורים בתיכנון ובדיקת מוצרים חדשים או משופרים) מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים כאשר צפוי שהפרוייקט יצליח (כאשר לוקחים בחשבון את היתכנותו המסחרית והטכנולוגית) ורק אם ניתן למדוד את ההוצאה באופן מהימן. באופן כללי, הוצאות מחקר ופיתוח נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן משום שהעמידה בקריטריונים להכרה בהן כנכס אינה נקבעת על ידי הקבוצה. השתתפויות מגופים ממשלתיים בגין פיתוח של פרויקטים שאושרו נכללות כהפחתה מסכום ההוצאות בעת התהוות העלויות המתייחסות במידה והקבוצה מעריכה כי הן לא יוחזרו. במידה ולהערכת הקבוצה תאלץ להחזיר את ההשתתפויות הללו היא זוקפת אותן כהתחייבויות במאזן.

טז. הפרשות

הפרשות לעלויות בגין שינוי מבני ותביעות משפטיות, מוכרות בחשבונות כאשר: לקבוצה יש התחייבות חוקית או משתמעת כתוצאה מאירועי העבר; צפוי שהקבוצה תוציא משאבים על מנת לפרוע את ההתחייבות; והסכום הוערך במידה מהימנה. הפרשות להוצאות בגין שינוי מבני כוללות הפסקת פעילויות שנרכשו ותשלומי פיצויים לעובדים (ראה ביאור 5ב). הפרשות אינן נזקפות להפסדים תפעוליים עתידיים. הפרשות נמדדות לפי הערך הנוכחי של ההוצאות אשר צפוי כי יידרשו על מנת לעמוד בהתחייבות תוך שימוש בשיעור (לפני מס) המשקף הערכות שוק נוכחיות של ערך הזמן של הכסף והסיכון הספציפי המיוחס להתחייבות. העליה בהפרשה בגין הזמן שחלף מוכרת כהוצאת ריבית.

יז. מדיניות ההכרה בהכנסות

הכנסות ממכירת מוצרים מייצגות סכומים שנתקבלו ועתידיים להתקבל בגין סחורות שסופקו ללקוחות לאחר הפחתת הנחות בגין כמות, הנחות בגין מחזור ומסי מכירה. המכירות מוכרות בחשבונות לאחר שהסיכונים והתשואות המשמעותיים הנובעים מהבעלות על הסחורות הועברו לקונה - בדרך כלל בעת המשלוח ללקוח.

יח. רווח למניה

בסיסי:

הרווח הבסיסי למניה מחושב באמצעות חלוקת הרווח המיוחס למחזיקי ההון של החברה תוך שימוש בממוצע המשוקלל של הון המניות המונפק במשך השנה, לא כולל מניות רגילות אשר נרכשו על ידי חברה מאוחדת (ראה ביאור 2ב).

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 2 - סיכום עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

המספר הממוצע המשוקלל של מניות אשר שימשו לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה הינו:

באלפים

	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר:	
56,883		2006
55,671		2005
46,271		2004

על בסיס דילול מלא:

הרווח המדולל למניה מחושב על ידי התאמת מספר המניות שבמחזור תחת ההנחה שכל המניות אשר להן פוטנציאל מדלל אכן יומרו. החישוב מבוצע כך שקובעים את מספר המניות אשר ניתן היה לרכוש בשווי הוגן (הנקבע כמחיר השוק הממוצע השנתי של מניות החברה) בהתבסס על הערך הכספי של זכויות הרישום של האופציות הקיימות לרכישת מניות. מספר המניות אשר חושב כדלעיל משווה למספר המניות אשר היה מונפק בהנחה שהאופציות לרכישת מניות אשר במחזור היו ממומשות. מספר מניות הנוסף אשר נלקח בחשבון בחישוב הרווח למניה, בהנחה שהאופציות ימומשו הוא 905,608, 1,112,779 ו-1,202,856 לשנים 2004, 2005 ו-2006, בהתאמה.

יט. דיבידנדים

חלוקת הדיבידנדים לבעלי המניות של החברה מוכרת כהתחייבות בתקופה שבה מאושרים הדיבידנדים על ידי הדירקטוריון של החברה. דיבידנדים המוכרזים לאחר תאריך המאזן מקבלים ביטוי במסגרת הביאור על ארועים לאחר תאריך המאזן.

כ. סיווג מחדש

במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2006 סווגה החברה את עלות רכישת מערכת ERP כחלק מסעיף נכסים בלתי מוחשיים ולא במסגרת הרכוש הקבוע. מספרי השוואה סווגו מחדש בהתאם.

ביאור 3 - ניהול סיכונים כספיים:

א. גורמי סיכון כספיים

ניהול הסיכונים הכספיים בחברה מבוצע באמצעות מדיניות המאושרת על ידי הדירקטוריון והנהלה הבכירה. המדיניות האמורה מכסה סיכונים שער חליפין, סיכונים ריבית, סיכונים אשראי, סיכונים מחיר וסיכונים נזילות. מדיניות הקבוצה גם מכסה תחומים כגון ניהול מזומנים וגיוס הלוואות לזמן קצר וארוך.

עסקי הקבוצה מאופיינים בפיזור ניכר. באמצעות שתי החטיבות שלה מייצרת הקבוצה אלפי מוצרים המיועדים למאות לקוחות ברחבי העולם, תוך שימוש במאות חומרי גלם הנרכשים מספקים רבים בכל רחבי העולם. כפי שהוסבר, הקבוצה אינה תלויה באופן משמעותי באחד מלקוחותיה, מוצריה, או ספקיה.

הנהלת הקבוצה מקיימת דיונים רבעוניים בנושא יישום מדיניות ניהול הסיכונים שלה בקשר עם חשיפות מטבע וריבית על בסיס רבעוני.

הקבוצה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים למטרות גידור או מטרות ספקולטיביות.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - ניהול סיכונים כספיים (המשך):

(1) סיכוני שוק:

(א) סיכון שערי חליפין

1. כללי

הקבוצה פועלת גלובלית וחשופה לתנודות בשערי חליפין המשפיעות על הרווח הנקי שלה ועל מצבה הכספית, המבוטאים בדולרים של ארה"ב.

החשיפה במסגרת עסקאות מתקיימת משום שהסכום שווה הערך במטבע המקומי אותו משלמת או מקבלת הקבוצה במטבעות זרים עשוי להשתנות עקב שינוי בשערי החליפין. רוב החברות המאוחדות של החברה יוצרות את הכנסתן בעיקר במטבע מקומי. חלק גדול מן ההוצאות, בעיקר אלה הנוצרות עקב רכישת סחורות למטרה של מכירה מחדש הן במטבעות זרים. באופן דומה, חשיפה במסגרת עסקאות נוצרת בגין יתרות (נטו) של נכסים כספיים אותן מחזיקה הקבוצה במטבעות זרים. העובדה שרכישות חומרי הגלם לקווי הייצור של הקבוצה מתבצעות גם הן במגוון מטבעות זרים מפחיתה את סיכוני שערי החליפין. החברות המאוחדות של החברה מנהלות את הסיכון באופן מקומי. בנוסף לכך, גזברות הקבוצה מפקחת על סך כל החשיפה העולמית בעזרת מידע מקיף המתקבל על בסיס רבעוני.

באופן כללי, הקבוצה אינה משתמשת באמצעי גידור חיצוניים ואינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת להגן על עצמה מתנודות בשערי מטבע.

חשיפה לשינויים בשערי חליפין עשויה להיווצר גם באיחוד הדוחות הכספיים של חברות מאוחדות המוצגים במטבעות זרים. ההשפעה על ההון העצמי המאוחד של החברה מוצגת כהפרשי תרגום מטבע.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - ניהול סיכונים כספיים (המשך):

2. תנאי ההצמדה של יתרות כספיות:

היתרות הכספיות במטבעות זרים הכלולות במאזן המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 מסוכמות להלן:

סך הכל	אחרים	פרנק שוויצרי	לירה שטרלינג		ש"ח	דולר
			אירו	אלפי דולרים		
18,417	806	2,034	8,066	843	335	6,333
3,260			3,260			
53,968	1,296	4,489	16,855	4,899	11,483	14,946
10,038	363	1,532	4,026	1,014	1,549	1,554
<u>85,683</u>	<u>2,465</u>	<u>8,055</u>	<u>32,207</u>	<u>6,756</u>	<u>13,367</u>	<u>22,833</u>
673			673			
27,500	56	5,601	9,419	2,609	5,493	4,322
27,857	67	8,249	3,819	1,568	11,817	2,337
946						946
7,499		905	5,925			669
22,708			22,708			
<u>87,183</u>	<u>123</u>	<u>14,755</u>	<u>42,544</u>	<u>4,177</u>	<u>17,310</u>	<u>8,274</u>

רכוש:

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:

לקוחות
אחרים

התחייבויות:

התחייבויות שוטפות:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות:

ספקים ונותני שירותים
אחרים
הפרשות

התחייבויות שאינן שוטפות:

התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
אחרים

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - ניהול סיכונים כספיים (המשך):

(ב) סיכונים הנובעים ממחירי חומרי גלם

רבים מחומרי הגלם בהם משתמשת הקבוצה הם מוצרים טבעיים עונתיים. הקבוצה רוכשת מלאים מחומרי גלם אלה; הרכישות מתבצעות בדרך כלל בעונה. לעיתים מתבצעות רכישות מחוץ לעונה במחירים גבוהים יותר. ככלל, הקבוצה אינה מבצעת עסקאות עתידיות. הקבוצה חשופה לשינויים במחירי חומרי הגלם בהם היא משתמשת בהתאם למגמות המחירים הגלובליות של אותם חומרי גלם. מחלקת הרכש של הקבוצה מבצעת מעקב מתמיד על מחירי חומרי הגלם. מחירי המכירה של מוצרי הקבוצה מותאמים על פי הצורך וכפי שמתאפשר לתנודות משמעותיות ומתמשכות במחירי חומרי הגלם.

(2) סיכוני ריבית

סיכונים הקשורים בשערי הריבית נובעים מהשינויים בשערי הריבית, אשר להם השפעה שלילית על הרווח הנקי של הקבוצה או על מצבה הכספי. השינויים בשערי הריבית גורמים לשינויים בהכנסות ובהוצאות הריבית של הקבוצה בגין נכסים והתחייבויות הנושאים ריבית.

(3) סיכוני אשראי

סיכוני אשראי נובעים מהאפשרות שהצד השני לעסקה לא יוכל או לא ירצה לעמוד בהתחייבויותיו ובכך יגרום נזק כספי לחברה.

לגבי יתרות החייבים-לקוחות מיושמת מדיניות של ניהול סיכונים אקטיבי, אשר מתמקדת בהערכה של סיכון המדינה, מגבלות האשראי, הערכה שוטפת של האשראי והליכי פיקוח חשבונאיים.

מכירות הקבוצה נעשות למספר רב של לקוחות באירופה, ארה"ב, ישראל, אסיה וארצות אחרות (ראה ביאור 3/6).

לקבוצה אין ריכוזים מהותיים של סיכוני אשראי ביתרות חייבים-לקוחות של צד שני לעסקה מאחר ולקבוצה מספר רב של לקוחות אשר ממוקמים בתפוצה גיאוגרפית רחבה. מגבלות הסיכון והחשיפות לסיכון הנובעים מהמדינה בה ממוקם הלקוח נמצאות תחת בחינה מתמדת. לרוב לא נדרשים ערבונויות.

ההפרשה לירידת ערך יתרות חייבים-לקוחות נקבעת על בסיס בדיקה תקופתית של כל הסכומים העומדים לתשלום.

הבקרה לגבי חשיפה של נכסים והתחייבויות כספיות אחרות לסיכוני אשראי מתבצעת באמצעות קביעת מדיניות להגבלת חשיפת האשראי לצדדים לעסקה המתאפיינים באיכות גבוהה, באמצעות בדיקה מתמדת של דירוג האשראי ובאמצעות הגבלת החשיפה המצטברת לסיכוני אשראי בגין כל עסקה, בהתאם.

(4) סיכוני נזילות

על מנת שיוכלו לעמוד בהתחייבויותיהן חייבות החברות המאוחדות של החברה שתעמוד לרשותן כמות מספקת של מזומנים. כל חברה וחברה אחראית באופן אישי לניהול המזומנים שלה, כולל השקעה לזמן קצר של עודפי מזומנים וגיוס הלוואות לכיסוי גירעונות מזומנים, בכפוף למדיניות הקבוצה והקווים המנחים אותה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 3 - ניהול סיכונים כספיים (המשך):

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

השווי ההוגן (fair value) של המכשירים הפיננסיים הכלולים בהון החוזר של הקבוצה בדרך כלל זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בחשבונות. השווי ההוגן של הלוואות וחובות לזמן ארוך לקבל ושל התחייבויות אחרות לזמן ארוך קרוב גם הוא לערך בו הם מוצגים בחשבונות, מאחר והם נושאים ריבית בשיעורים הקרובים לשיעורי ריבית השוק. הערך בספרי החשבונות והשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הם כדלקמן:

שווי הוגן			ערך בספרים		
31 בדצמבר			31 בדצמבר		
2004	2005	2006	2004	2005	2006
אלפי דולרים			אלפי דולרים		
43,733	40,289	53,968	43,733	40,289	53,968
7,291	6,756	10,038	7,291	6,756	10,038
3,015			2,773		
54,039	47,045	64,006	53,797	47,045	64,006
44,750		673	44,750		673
20,257	17,895	27,500	20,257	17,895	27,500
20,705	22,162	27,997	20,718	22,162	27,997
35,436	289		35,436	289	
		22,227			22,708
121,148	40,346	78,397	121,161	40,346	78,878

רכוש:
רכוש שוטף:
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
רכוש שאינו שוטף -
חייבים לזמן ארוך

התחייבויות:
התחייבויות שוטפות:
הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
(בניכוי חלויות שוטפות)
זכאים ויתרות זכות:
ספקים
אחרים
התחייבויות שאינן שוטפות:
הלוואות לזמן ארוך (כולל חלויות שוטפות)
אחרים - ראה ביאור ג'5*

* השווי ההוגן מבוסס על תזרימי מזומנים המנוכים תוך שימוש בשער ריבית של 4.02% על הלוואות.

ביאור 4 - אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. הקבוצה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בשנת הכספים העוקבת, מפורטים להלן:

א. מסים על הכנסה ומסים נדחים

הקבוצה נישומה לצורכי מס במספר רב של תחומי שיפוט, ובהתאם נדרשת הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת משמעותי על מנת לקבוע את ההפרשה הכוללת בגין מסים על ההכנסה. בקבוצה מבוצעות עסקאות רבות אשר קביעת חבות המס הסופית בגינן אינה ודאית. הקבוצה רושמת הפרשות בספריה בהתבסס על הערכותיה באשר לסבירות האפשרית של תשלומי מס נוספים בגין עסקאות אלה. כאשר חבות המס הסופית הנקבעת על ידי רשויות המס שונה מחבות המס שנרשמה בספרים בתקופות הקודמות, ייזקף ההפרש לרווח והפסד בתקופה שבה נקבעה השומה הסופית כאמור על ידי רשויות המס.

פרוטרום תעשיות בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים (המשך) :

כמו כן, הקבוצה רושמת נכסי מס נדחים והתחייבויות מס נדחות על בסיס ההפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבוניתיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות, עיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים ויישומן של אסטרטגיות תכנון מס. אם אין ביכולתה של הקבוצה להפיק הכנסות חייבות עתידיות בסכום מספיק, או במקרה של שינוי מהותי בשיעורי המס האפקטיביים בתקופה שבמהלכה ההפרשים הזמניים המתייחסים הופכים לחייבים במס או ניתנים לניכוי, הקבוצה עשויה להידרש לבטל חלק מנכסי המס הנדחים או להגדיל התחייבויות המס הנדחות, דבר אשר עלול להגדיל את שיעור המס האפקטיבי שלה ולהשפיע לרעה על תוצאות פעילותה.

ב. פיצויי פרישה

הערך הנוכחי של התחייבויות הקבוצה בגין פיצויי פרישה תלוי במספר גורמים אשר נקבעים על בסיס אקטוארי בהתאם להנחות שונות. ההנחות המשמשות בחישוב העלות (ההכנסה), נטו בגין פיצויי פרישה כוללות את שיעור התשואה ארוך הטווח על יעודות הפיצויים המתייחסות ואת שיעור ההיוון. שינויים בהנחות אלה ישפיעו על הערך בספרים של הנכסים וההתחייבויות בגין פיצויי הפרישה. ההנחה לגבי התשואה הצפויה על היעודות לפיצויי הפרישה נקבעת באופן אחיד, בהתאם לתשואות היסטוריות ארוכות טווח.

ההנחה לגבי שיעור ההיוון המתבקש נקבעת על ידי אקטוארים חיצוניים בסוף כל שנה. שיעור היוון זה ישמש בקביעת אומדן השווי העדכני של תזרימי המזומנים העתידיים אשר יידרשו לכיסוי ההתחייבויות לפיצויי פרישה. שוק אגרות החוב של תאגידים בעלי דירוג גבוה אינו נזיל דיו על מנת לשמש בקביעת שיעור ההיוון. לכן, בקביעת שיעור ההיוון הנדרש, הקבוצה מתבססת על שיעורי הריבית הנקובים במטבע שבו ישולמו ההטבות.

הנחות מפתח אחרות לגבי התחייבויות פנסיה, כגון העלאות שכר עתידיות, מתבססות על שיעורי אינפלציה השכר הקיימים.

ג. הפרשה להתחייבויות תלויות

הפרשות להתחייבויות תלויות בגין תביעות משפטיות נרשמות בספרים בהתאם לשיקול הדעת של הנהלת הקבוצה לגבי הסבירות לכך שתזרימי מזומנים אכן יופנו לסילוק ההתחייבויות ועל בסיס האומדן שנקבע על ידי הנהלה בגין הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים כי יידרשו לסילוק המחויבויות הקיימות.

ד. הפרשה לירידת ערך בגין מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים

הקבוצה בוחנת אחת לשנה את הצורך בהפרשה לירידת ערך בגין מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים. הצורך בהפרשה לירידת ערך נבחן בהתייחס לסכום בר ההשבה של היחידות מניבות המזומנים של הקבוצה. סכום בר ההשבה של יחידת מניבת מזומנים נקבע בהתאם להנחות ותחשיבים שנקבעו על ידי הנהלה.

ה. באשר לחייבים ויתרות חובה, ראה ביאור י"2 ו-3א'3).

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים:

א. רכישת Flachsmann בשנת 2003

בשנת 2003 השלימה הקבוצה רכישה של מלוא הבעלות בחברת Flachsmann, תמורת 23,068 אלפי פרנקים שוויצריים (17,773 אלפי דולר). מתוך הסכום הנ"ל, סך של 20,068 אלפי פרנקים שוויצריים (15,462 אלפי דולר) שולם במזומן במועד הרכישה, סך 1.5 מיליון פרנק שוויצרי (1,262 אלפי דולר) שולם ביוני 2004 וסך 1.5 מיליון פרנק שוויצרי נוסף (1,170 אלפי דולר) שולם ביוני 2005.

כתוצאה מהרכישה אוחדו לראשונה, החל מיום 30 ביוני 2003, הנכסים וההתחייבות של Flachsmann; פעילותה של חברה זו נכללת במאוחד, החל מאותו מועד.

חברת Flachsmann עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק תמציות טעם וריח לתעשיות המזון ובהפקת מיצויים מצמחים לשימוש בתעשיית הטעם והריח, הפרמצבטיקה, התמציות הטבעיות והמזון הפונקציונלי.

כחלק מתוכנית הרכישה, גיבשה הקבוצה תוכנית לארגון מחדש של פעילות החברה הנרכשת, לשם חסכון בעלויות, מיזוג פעילויות שיווק וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילויות הקבוצה. התוכנית כללה מיזוג פעילויות Flachsmann בקנדה ואירופה עם פעילויות קיימות של הקבוצה תוך צמצום במספר המועסקים ב-Flachsmann, וכן עלויות בקשר לסגירת אתרים המוחזקים על ידי Flachsmann (ראה ביאור 21).

עלות הרכישה יצרה לחברה מוניטין שלילי בסך של 7,599 אלפי דולר.

בשנת 2004, עידכנה הקבוצה את ההפרשה לארגון מחדש לאור חסכון בעלות הארגון מחדש, כנגד גידול של 220 אלפי דולר במוניטין השלילי; (הסכום האמור הינו בניכוי המס המתייחס בסך של 23 אלפי דולר). סכום המוניטין השלילי נזקף לדוחות רווח והפסד באופן שיטתי החל מיום הרכישה על פני יתרת הממוצע המשוקלל של אורך החיים של הנכסים הנרכשים המזוהים ברי ההפחתה. בהתאם להוראות המעבר של תקן דיווח חשבונאי בינלאומי מס' 3, ביטלה הקבוצה ב-1 בינואר 2005, את ההכרה בחלק הנותר של המוניטין השלילי, אשר טרם נזקף לרווח והפסד - בסך של 7,731 אלפי דולר (בניכוי מסים נדחים נטו אשר ההכרה בהם בוטלה, בסך של 1,785 אלפי דולר) (ראה ביאורים 7 ו-1).

ב. רכישת פעילות FS מחברת IFF באירופה

בשנת 2004, השלימה הקבוצה רכישה של פעילות ה-FS של IFF באירופה (ראה ביאור 1ד' (1)).

פעילות ה-FS של IFF כוללת פיתוח וייצור תערובות ייחודיות של פירות ומוצרים טבעיים אחרים המשמשים כחומרי טעם טבעיים למגוון רחב של מוצרי מזון, כגון מוצרי חלב, מוצרי מאפה ועוד. פעילות ה-FS של IFF באירופה התרכזה בשלושה מפעלים עצמאיים הממוקמים בשוויץ, גרמניה וצרפת.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

בהתאם למכתב הכוונות, אשר נחתם בין הצדדים במאי 2004, העסקה כללה את כל פעילות ה-FS האירופאית, למעט העובדה שכל העובדים השייכים לפעילות הצרפתית לא ייכללו בעסקה, שכן היתה זו הכוונה המפורשת של הקבוצה להעביר את פעילות הייצור הצרפתית לאתרי הייצור הגרמנים והשווייצרים. לאור האמור, נדרש מ- IFF להיכנס להליך של התייעצות עם ועד העובדים של הפעילות בצרפת, על מנת שהקבוצה תוכל להעביר את פעילות ה-FS הצרפתית לגרמניה ולשוויץ ועל מנת לאפשר ל- IFF למכור את פעילות ה-FS לקבוצה. כתוצאה מכך, ולאחר שהגיעו להסכמה לגבי התנאים העיקריים לרכישה, הסכימו הצדדים להמשיך ברכישת הפעילות בשוויץ ובגרמניה ולעצור את תהליך רכישת הפעילות הצרפתית, עד ש- IFF תשלים את הליך ההתייעצות בהתאם לחוק הצרפתי.

כמתואר להלן, רכישת הפעילות הגרמנית והשווייצרית הושלמה ב-17 באוגוסט 2004, בעוד רכישת הפעילות הצרפתית הושלמה ב-29 באוקטובר 2004.

(1) רכישת פעילות בשוויץ ובגרמניה:

(א) ביום 17 באוגוסט 2004, השלימה הקבוצה את רכישת פעילות ה-FS בשוויץ ובגרמניה. בהתאם להסכם הרכישה, רכשה הקבוצה, באמצעות החברות המאוחדות שלה, את הרכוש הקבוע, נכסי הקניין הרוחני, המלאי וההוצאות מראש של המפעלים האמורים, תמורת כ-30 מיליון אירו (37 מיליון דולר). עובדי הפעילות הנרכשת הועברו לחברות מאוחדות, וכן הנכסים וההתחייבויות הקשורים לעובדים ולזכויות הפרישה שלהם, אשר הוערכו במועד החתימה כהתחייבויות נטו בסכום של כ-2.5 מיליון אירו (3.1 מיליון דולר). בהתאם לכך העבירה הקבוצה ל- IFF, ביום 18 באוגוסט 2004 סכום של כ-27.5 מיליון אירו (33.9 מיליון דולר).

ליום 31 בדצמבר 2004 הציגה הקבוצה בדוחותיה את עלות הרכישה – נטו של הפעילות בשוויץ ובגרמניה (בניכוי התחייבויות לעובדים ולזכויות הפרישה שלהם, אשר הועברו לחברות מאוחדות) בסכום כולל של 25.8 מיליון אירו (31.8 מיליון דולר); עלות זו כוללת הוצאות רכישה בסך של 0.4 מיליון אירו (0.5 מיליון דולר), והינה לאחר ניכוי התאמות הקשורות ברכישה שהוערכו על ידי הנהלת הקבוצה בסך של כ-2.2 מיליון אירו (2.6 מיליון דולר). עלות הרכישה יוחסה במקור לנכסים מוחשיים ולא מוחשיים ולהתחייבויות הנרכשות, בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה, והיתרה - בסך של כ-2.2 מיליון דולר יוחסה למוניטין. הנכסים הלא מוחשיים אשר הוכרו כללו: נוסחאות מוצרים, קשרי לקוחות ומוניטין.

(ב) ביום 5 בספטמבר 2005, נחתם הסכם בין הקבוצה לחברת IFF, על פיו מחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בשוויץ ובגרמניה יוקטן בסכום של כ-2.9 מיליון אירו (3.5 מיליון דולר), בגין התאמות לשווי המלאי, הרכוש הקבוע, הנכסים וההתחייבות הקשורים לעובדים ולזכויות הפרישה שלהם, ליום הרכישה. 2.6 מיליון דולר מהסכום האמור, נלקחו בחשבון ברישום הרכישה בחשבונות בשנת 2004 (ראה א' לעיל).

לאור האמור לעיל הקטינה הקבוצה את המוניטין שנוצר ברכישה בסך 0.7 מיליון אירו (0.9 מיליון דולר). בהתאם להסכם זה, קיבלה הקבוצה, בחודש ספטמבר 2005, סך של 2 מיליון אירו במזומן (2.5 מיליון דולר) מ- IFF, ואילו יתרת הסכום קוזה כנגד חובות של הקבוצה ל- IFF, בהתאם לאמור בהסכם.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

(ג) 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 בשוויץ ובגרמניה בסך 1.75 מיליון אירו. עדכון עלות הרכישה האמור (2.1 מיליון דולר) נזקף כנגד הקטנת יתרת המוניטין החיובי שנוצר ברכישה בסך כ-1.1 מיליון אירו (1.3 מיליון דולר) ולחברה נוצר מוניטין שלילי בסך 0.65 מיליון אירו (0.8 מיליון דולר). סכום המוניטין השלילי נזקף ישירות לדוח רווח והפסד.

בהתאם למנגנון ה-"EARN-OUT" כאמור לעיל מחיר הרכישה של הפעילות בשוויץ ובגרמניה ליום 31 בדצמבר 2006 הוקטן בסך של כ-1.75 מיליון אירו (2.2 מיליון דולר) נוספים. הסכום האמור מייצג מוניטין שלילי ונזקף ישירות לדוח רווח והפסד (מוצג במסגרת הכנסות אחרות).

(ד) במקביל להסכם הרכישה נחתם הסכם נוסף המאפשר לחברה להמשיך ולייצר מוצרים משלימים מסוימים ללקוחות הפעילות שנרכשה, וזאת תמורת תשלום של 50% מהרווח הגולמי הנובע ממכירת מוצרים אלה, במשך 5 שנים ממועד הרכישה. ההוצאה השנתית בגין התקשרות זו, אינה מהותית.

(ה) רכישת הפעילות דלעיל, מומנה בהלוואות בנקאיות לזמן קצר בסכום כולל של כ-34 מיליון דולר, אשר נפרעו בפברואר 2005.

(2) רכישת הפעילות בצרפת:

(א) ביום 29 באוקטובר 2004, השלימה הקבוצה את רכישת פעילות ה-FS בצרפת. כפי שהוסכם בתחילה במכתב הכוונות, הפעילות בצרפת נרכשה בתמורה לכ-3.5 מיליון אירו (4.3 מיליון דולר) בכפוף להתאמות מסוימות כמוגדר בהסכם, לרבות מנגנון ההתאמה המבוסס על רווחים, שנקבע בהסכם רכישת הפעילות בשוויץ ובגרמניה (ראה א' לעיל). הרכישה האמורה מתייחסת לנכסי הפעילות בצרפת (כולל נכסים בלתי מוחשיים) ואינה כוללת את העברת העובדים. עד לתום שנת 2004, העתיקה הקבוצה את פעילות הייצור לגרמניה ושוויץ לשם חסכון בעלויות וניצול סינרגיה בין הפעילות הנרכשת ופעילות הקבוצה. פעילויות המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות, המשרתות את השוק הצרפתי, תמשכנה לפעול בצרפת. בחודש נובמבר 2004, העבירה הקבוצה ל-IFF סך של כ-3 מיליון אירו (3.8 מיליון דולר) בקשר לרכישה האמורה, לאחר שהצדדים הגיעו להסכמה כי יש לנכות ממחיר הרכישה סכום של כ-0.5 מיליון אירו (0.6 מיליון דולר) בגין התאמות לשווי ההוגן של המלאי והרכוש הקבוע בעת הרכישה.

עלות הרכישה יוחסה ברובה לנכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים שנרכשו, בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

(ב) על פי ההסכם שנחתם בחודש ספטמבר 2005 בין הקבוצה לחברת IFF (ראה גם 1ב לעיל), מחיר הרכישה של פעילות ה-FS שנרכשה בצרפת הוקטן בסכום של כ-1.1 מיליון אירו (1.4 מיליון דולר). כתוצאה מההתאמה האמורה, הגדילה הקבוצה את המוניטין השלילי שנוצר עקב רכישת הפעילות בצרפת בסך של כ-0.6 מיליון אירו (0.7 מיליון דולר), הגידול במוניטין השלילי נזקף באופן ישיר לדוח רווח והפסד.

(ג) רכישת הפעילות כלעיל, מומנה בהלוואה בנקאית לזמן קצר (נקובה באירו) בסכום של כ-3.8 מיליון דולר. ההלוואה נפרעה בחודש פברואר 2005.

(3) דוח רווח והפסד המאוחד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2004 נכללו לראשונה תוצאות הפעילות הנרכשת בגרמניה ושוויץ וכן תוצאות הפעילות הנרכשת בצרפת, החל מה-17 באוגוסט 2004 ו-2 בנובמבר 2004 (תאריכי רכישת הפעילויות), בהתאמה, ועד ל-31 בדצמבר 2004. להלן נתוני הפעילות שנכללו במאוחד בשנת 2004:

הפעילויות הנרכשות הכניסו לקבוצה הכנסות של 20,641 אלפי דולר ורווח נקי של 892 אלפי דולר לתקופה מה-17 באוגוסט 2004 (לגבי הפעילות בשוויץ ובגרמניה) ועד ל-31 בדצמבר 2004, ולתקופה שהחלה ב-2 בנובמבר 2004 (לגבי הפעילות בצרפת) והסתיימה ב-31 בדצמבר 2004. אילו התבצעה רכישת הפעילות בגרמניה, שוויץ וצרפת ב-1 בינואר 2004 היו הכנסות הקבוצה מגיעות ל-252,678 אלפי דולר והרווח הנקי לאותה שנה היה מגיע ל-19,384 אלפי דולר.

להלן מוצגים הנכסים וההתחייבויות של הפעילויות בגרמניה, שוויץ וצרפת בעת הרכישה:

סכום בספרי החברה הנרכשת		שווי הוגן*	אלפי דולרים
9	9	מזומנים ושווי מזומנים	
9,007	7,457	מלאי	
486	337	חייבים	
14,575	29,161	רכוש קבוע – נטו	
	2,214	מוניטין	
	(199)	מוניטין שלילי (נזקף ישירות לרווח והפסד)	
	3,136	נכסים בלתי מוחשיים	
	1,082	מסי הכנסה נדחים	
(1,624)	(1,946)	התחייבויות שוטפות	
(3,326)	(5,899)	הטבות לעובדים בעת פרישה – פנסיות	
	(274)	התחייבויות מס נדחה	
<u>19,127</u>	<u>35,078</u>		

* לפני ביצוע ההתאמות בעלות הרכישה, ראה 1 (ו-2) לעיל.

הסכום של 38.2 מיליון דולר המוצג בדוחות על תזרימי המזומנים, כולל את הסכומים לקבל מ-IFF, כאמור לעיל, ולא כולל את הוצאות הרכישה שנצברו וטרם הושלמו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

ג. רכישת Nesse בשנת 2006

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

Nesse הינה קבוצה בינלאומית העוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של פתרונות Savory, הכוללים תמציות טעם שאינן מתוקות וחומרי גלם פונקציונליים ייחודיים. תמורת הרכישה שילמה הקבוצה במזומן, במועד הרכישה, סך של 18.41 מיליון אירו (22.3 מיליון 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 (להלן - תשלום בגין שיפור ברווחיות).

לקבוצה קיימת אופציה לרכוש (אופציית Call) ולמוכרים קיימת אופציה למכור לקבוצה (אופציית 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 הקבוצה 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 35,683 אלפי אירו (43,123 אלפי דולר), והיא כוללת את ערכן הנוכחי של ההתחייבויות, המבוססות על הערכת הנהלת הקבוצה, באשר לתשלום עתידי חד פעמי בגין השיפור ברווחיות ובגין מימוש אופציית ה-Call, כאמור לעיל, בסך 4,079 אלפי אירו (4,929 אלפי דולר) ו-12,730 אלפי אירו (15,384 אלפי דולר), בהתאמה; והוצאות רכישה בסך של 463 אלפי אירו (559 אלפי דולר). העליה בערך הנוכחי של ההתחייבויות בגין הזמן שחלף מוכרת כהוצאת ריבית

עלות הרכישה הסופית תלויה ברווח התפעולי העתידי הממוצע שיושג על ידי Nesse בשנים 2005 עד 2007, הקבוצה מעדכנת את תחזיותיה מידי תאריך חותך. עלות הרכישה יוחסה לנכסים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שוויים ההוגן בעת הרכישה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחות מוצרים בסך 5,433 אלפי אירו (6,566 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 2,283 אלפי אירו (2,759 אלפי דולר), ומוניטין בסך 17,508 אלפי אירו (21,158 אלפי דולר). נוסחות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים, בהתאמה. המוניטין אינו מופחת, אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

על פי הסכם הרכישה כאמור לעיל עדכנה הקבוצה את עלות הרכישה כתוצאה מכך גדל סכום המוניטין בסכום של כ-1.9 מיליון אירו (2.3 מיליון דולר).

במהלך התקופה המדווחת, חתמו חברה מאוחדת הפועלת בגרמניה המחזיקה 70% ממניות Nesse ובעלי מניות נוספים ב-Nesse על הסכם לפיו החברה המאוחדת ו-Nesse ישומו במאחד לצורכי מס בגרמניה וכך תוכל למעשה החברה המאוחדת לקזז את הפסדיה המועברים לצורכי מס כנגד רווחים, ככל שיווצרו ב-Nesse, וזאת החל מיום 1 בינואר 2007. לאור ההסכם האמור, שינתה הנהלת החברה המאוחדת את הערכותיה לגבי יכולתה לנצל את הפסדיה המועברים לצורכי מס, וכללה בחשבונותיה, לראשונה נכס מס בגין הפסדיה המועברים. כתוצאה מהאמור לעיל, קטנו הוצאות המס של הקבוצה בתקופה בסכום של 1.5 מיליון דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

להלן נתוני Nesse שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2006:

<u>31 בדצמבר 2006</u>	
<u>אלפי דולרים</u>	
	מאזן:
	רכוש שוטף:
2,587	מזומנים ושווי מזומנים
3,228	השקעות לזמן קצר*
	חייבים ויתרות חובה:
4,802	לקוחות
998	אחרים
4,358	מלאי
3,329	הלוואות לזמן ארוך
186	מסים נדחים
5,663	רכוש קבוע – נטו
35,028	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
	התחייבויות שוטפות:
(673)	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
	זכאים ויתרות זכות:
(1,778)	ספקים ונותני שירותים
(637)	אחרים
	התחייבויות שאינן שוטפות:
(171)	התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
(3,953)	מסי הכנסה נדחים
(22,708)	התחייבויות אחרות**
<u>30,259</u>	

* כולל ניירות ערך סחירים המוצגים לפי שווי שוק, השינויים בערכם של ניירות הערך הנ"ל נזקפים לדוח רווח והפסד.

** כולל התחייבות לרכישת 30% הנותרים במסגרת אופציות ה-put וה-call בסכום של 13.1 מיליון אירו (17.2 מיליון דולר) ואת ההתחייבות לתשלום עתידי חד פעמי בגין השיפור ברווחיות בסכום של 4.2 מיליון אירו (5.5 מיליון דולר). ההתחייבויות מוצגות בערך הנוכחי; שיעור ההיוון השנתי הוא 2.86%.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 36,752 אלפי דולר, ורווח נקי של 4,761 אלפי דולר לתקופה מיום 1 בינואר 2006 ועד ל-31 בדצמבר 2006:

להלן מוצגים הנכסים והתחייבויות של Nesse ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת	שווי הוגן אלפי דולרים	
2,729	2,729	מזומנים ושווי מזומנים
2,997	2,997	השקעות לזמן קצר
		חייבים ויתרות חובה:
4,787	4,230	לקוחות
2,245	2,245	אחרים
2,835	2,520	מלאי
63	413	מסים נדחים
5,706	5,706	רכוש קבוע - נטו
	21,158	מוניטין*
	9,325	נכסים בלתי מוחשיים
(742)	(742)	אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים
		זכאים ויתרות זכות:
(1,949)	(1,949)	ספקים ונותני שירותים
(3,414)	(3,420)	אחרים
(156)	(156)	התחייבויות בעת פרישת עובדים – פנסיות
(278)	(4,009)	התחייבויות מסים נדחים
14,823	41,047	

* מוניטין הנובע מרכישת Nesse מיוחס למוצרים ולפיזור הגיאוגרפי של הפעילות הנרכשת, המשלימים את המוצרים והפיזור הגיאוגרפי של הקבוצה; הפעילות הנרכשת ופעילות הקבוצה חופפות רק במידה מועטה כך שהקבוצה תנצל את הסינרגיה באמצעות שימוש בכוח העבודה המיומן של Nesse ובפריסת השוק של Nesse למטרות מכירות מצטלבות (cross selling).

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 21,014 אלפי דולר, אינו כולל את סכום ההתחייבויות בגין התשלום על שיפור ברווחיות ובגין המימוש העתידי של אופציית ה-call, כאמור לעיל וכן אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו וטרם שולמו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

ד. רכישת Acatris בשנת 2006

ב-1 באוקטובר 2006 רכשה הקבוצה, 100% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה האמריקאית Acatris Inc, החברה ההולנדית Acatris Specialties Holdings B.V. והחברה הבלגית Acatris Belgium N.V. (להלן ביחד - Acatris).

Acatris המנהלת פעילות רב לאומית שמרכזה בהולנד ובבלגיה היא חלק מקבוצת Acatris Dutch Royal Schouten Group N.V. מפתחת, מייצרת ומשווקת חומרים פעילים ומיצויים טבעיים ייחודיים וחדשניים מצמחים, בעלי ערכים בריאותיים מוכחים מדעית, הנתמכים במחקרים קליניים ומוגנים בפטנטים, והיא בעלת קו המוצרים המוביל Lifeline הכולל, בין היתר, את המוצרים Fenulife, SoyLife ו-Linumlife. בסיס הלקוחות הנרחב של Acatris כולל מאות חברות מובילות בשוקי תוספי המזון, המזון הפונקציונלי, התרופות הטבעיות והקוסמטיקה, בעיקר באירופה המערבית ובארה"ב.

ביום הרכישה שילמה הקבוצה 10.5 מיליון אירו (13.3 מיליון דולר) במזומן תמורת הרכישה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, בלתי מוחשיים (לרבות מוניטין) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן ביום הרכישה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 1,108 אלפי אירו (1,405 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 353 אלפי אירו (448 אלפי דולר), ומוניטין בסך 5,087 אלפי אירו (6,451 אלפי דולר). נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 ו-10 שנים, בהתאמה. המוניטין אינו מופחת, אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

להלן נתוני Acatris שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2006:

31 בדצמבר 2006	
אלפי דולרים	
	מאזן:
	רכוש שוטף:
1,088	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
2,875	לקוחות
831	אחרים
3,746	מלאי
90	מסים נדחים
2,713	רכוש קבוע – נטו
8,602	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(2,313)	ספקים ונותני שירותים
(1,245)	אחרים
(1,072)	התחייבויות שאינן שוטפות - מסי הכנסה נדחים
<u>15,315</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 5 - צירופי עסקים (המשך):

החברות שנרכשו הכניסו לקבוצה הכנסות של 3,400 אלפי דולר ורווח נקי של 188 אלפי דולר לתקופה מיום 1 באוקטובר 2006 ועד ליום 31 בדצמבר 2006. אילו התבצעה רכישת החברות ביום 1 בינואר 2006 היו הכנסות הקבוצה מגיעות ל-300,530 אלפי דולר.

להלן מוצגים הנכסים והתחייבויות של Acatris ליום הרכישה:

השווי בספרי החברה הנרכשת	שווי הוגן אלפי דולרים	
46	46	מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
		לקוחות
2,694	2,630	אחרים
461	461	מלאי
3,265	3,133	מסים נדחים
	67	רכוש קבוע - נטו
2,146	2,660	מוניטין
	6,451	נכסים בלתי מוחשיים
	1,853	זכאים ויתרות זכות:
(1,499)	(1,499)	ספקים ונותני שירותים
(1,202)	(1,202)	אחרים
(211)	(1,025)	התחייבויות מסים נדחים
<u>5,700</u>	<u>13,575</u>	

הסכום המוצג בדוח על תזרים המזומנים בסך 13,376 אלפי דולר, אינו כולל את הוצאות הרכישה שנצברו וטרם שולמו.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6- דיווח מגזרי :

א. מידע בקשר למגזרים עסקיים :

ליום 31 בדצמבר 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך :

סך הכל מאוחד	חטיבת סחר ושיווק	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות טעם
ביטולים	דו ל ר י ם	א ל פ י	
287,247	6,749	93,468	187,030
(4,896)		4,896	
<u>287,247</u>	<u>6,749</u>	<u>98,364</u>	<u>187,030</u>
37,334	200	7,286	29,848
(279)			
<u>37,055</u>			
445			
<u>6,908</u>			
<u>29,702</u>			
182,342	2,021	49,595	130,726
<u>134,355</u>			
<u>316,697</u>			
65,072	868	7,768	56,436
<u>34,492</u>			
<u>99,564</u>			
		3,794	1,937
		1,264	3,147

מידע על הרווח וההפסד :
מכירות והכנסות תפעוליות אחרות – נטו :
לקוחות חיצוניים
בין מגזרי פעילות
סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות
רווחי המגזר
הוצאות כלליות משותפות שלא
יוחסו בין המגזרים, נטו
רווח מפעילויות
הוצאות מימון
מסים על ההכנסה
רווח נקי
מידע אחר :
נכסי המגזר
נכסים משותפים שלא יוחסו בין המגזרים
סך הנכסים במאוחד
התחייבויות המגזר
התחייבויות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
סך ההתחייבויות במאוחד
עלות הרכישה של רכוש לזמן ארוך - CAPEX
פחת והפחתות

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6- דיווח מגזרי (המשך):

א. מידע בקשר למגזרים עסקיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2005 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

סך הכל מאוחד	חטיבת סחר ושיווק	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות טעם
ביטולים	ד ו ל ר י ם	א ל פ י	
243,803	6,326	*87,040	*150,437
		2,728	
243,803	6,326	89,768	150,437
33,967	238	*9,460	*24,269
(229)			
33,738			
(416)			
(6,475)			
26,847			
140,786	2,721	44,507	93,558
93,080			
233,866			
31,341	1,077	8,787	21,477
24,717			
56,058			
		4,885	4,258
		1,918	3,776

מידע על הרווח וההפסד:
 מכירות והכנסות תפעוליות אחרות – נטו:
 לקוחות חיצוניים
 בין מגזרי פעילות
 סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות
 רווחי המגזר
 הוצאות כלליות משותפות שלא
 יוחסו בין המגזרים, נטו
 רווח מפעילויות
 הוצאות מימון
 מסים על ההכנסה
 רווח נקי
 מידע אחר:
 נכסי המגזר
 נכסים משותפים שלא יוחסו בין המגזרים
 סך הנכסים במאוחד
 התחייבויות המגזר
 התחייבויות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
 סך ההתחייבויות במאוחד
 עלות הרכישה של רכוש לזמן ארוך - CAPEX
 פחת והפחתות

* סווג מחדש

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6- דיווח מגזרי (המשך):

א. מידע בקשר למגזרים עסקיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2004 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך:

סך הכל מאוחד	חטיבת סחר ושיווק	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תמציות טעם
ביטולים	ד	ר	י
196,780	6,752	79,120	110,908
(2,612)		2,612	
196,780	6,752	81,732	110,908
22,120	256	6,512	15,352
(108)			
22,012			
(1,347)			
(4,909)			
15,756			
159,238	2,777	51,170	105,291
54,502			
213,740			
26,234	1,076	7,959	17,199
108,853			
135,087			
		2,179	1,689
		2,152	2,588

מידע על הרווח וההפסד:
 מכירות והכנסות תפעוליות אחרות – נטו:
 לקוחות חיצוניים
 בין מגזרי פעילות
 סך מכירות והכנסות תפעוליות אחרות
 רווחי המגזר
 הוצאות כלליות משותפות שלא יוחסו בין
 המגזרים
 רווח מפעילויות
 הוצאות מימון
 מסים על ההכנסה
 רווח נקי
 מידע אחר:
 נכסי המגזר
 נכסים משותפים שלא יוחסו בין המגזרים
 סך הנכסים במאוחד
 התחייבויות המגזר
 התחייבויות משותפות שלא יוחסו בין המגזרים
 סך ההתחייבויות במאוחד
 עלות הרכישה של רכוש לזמן ארוך - CAPEX
 פחת והפחתות

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך):

ב. מידע נוסף בקשר למגזרים עסקיים וגאוגרפיים:

(1) מגזרים עסקיים

לצורכי ניהול מאורגנת הקבוצה על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: חטיבת תמציות טעם וחטיבת חומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק אשר מאוגדת כחברה נפרדת בישראל (כל חטיבה נחשבת כמגזר עסקי - ביאור 2ד). חטיבת תמציות טעם עוסקת בפיתוח ייצור ושיווק של תמציות טעם וריח, חטיבת חומרי הגלם עוסקת בפיתוח ייצור ושיווק של חומרי גלם המיועדים לייצור אותן תמציות טעם וריח, וכן בפיתוח ייצור ושיווק של מיצויים מצמחים ומוצרים טבעיים המשמשים בתעשיות הטעם והריח, הפרמצטיקה, מזון ובריאות ותוספי מזון (Functional Food), התרופות הטבעיות וצמחי המרפא (Nutraceuticals) בעיקר שמנים אתריים ושמני הדרים, כימיקליים ארומטיים ושרפים טבעיים. חטיבת סחר ושיווק עוסקת בסחר ושיווק של חומרי גלם שאינם מיוצרים על ידי הקבוצה ואשר נמכרים על ידה בישראל; תחומי פעילות אלה מהווים את הבסיס שלפיו מדווחת הקבוצה על מידע בדבר המגזרים העסקיים העיקריים.

(2) מגזרים גאוגרפיים

לקבוצה יש מתקני ייצור באירופה, צפון אמריקה, ישראל ואסיה. בנוסף, לקבוצה 22 מעבדות מחקר ופיתוח וכ-45 מרכזי מכירה המוכרים ומשווקים את מוצרי הקבוצה.

פעילות סחר ושיווק של חומרי גלם מבוצעת בישראל, על ידי חברה מאוחדת אשר מייבאת מוצרים שאינם מיוצרים על ידי פרוטרום בע"מ.

(3) מכירות לפי אזורים גאוגרפיים

להלן נתונים על המכירות - במאוחד - כשהן מסווגות לפי אזורים גאוגרפיים (בהתאם למיקום הלקוחות):

2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
27,269	30,983	33,112	ישראל
30,337	30,285	34,451	צפון אמריקה
102,247	143,259	174,572	אירופה
24,408	24,784	25,402	אסיה והמזרח הרחוק
12,519	14,492	19,710	מדינות אחרות
<u>196,780</u>	<u>243,803</u>	<u>287,247</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 6 - דיווח מגזרי (המשך):

4) נכסים ותוספות לרכוש הקבוע וכן נכסים בלתי מוחשיים, לפי אזורים גאוגרפיים. להלן השווי הפנקסי של הנכסים והתוספות לרכוש הקבוע וכן הרכוש הבלתי מוחשי של המגזרים - מסווגים לפי האזורים הגאוגרפיים שבהם הנכסים הנ"ל ממוקמים:

תוספות לרכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי			שווי פנקסי של נכסי המגזר			
שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר			31 בדצמבר			
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
אלפי דולרים			אלפי דולרים			
2,161	**2,520	2,412	64,492	88,068	82,157	ישראל
421	**2,986	3,720	16,611	16,382	16,620	צפון אמריקה
***37,577	7,721	*7,693	129,979	126,013	216,063	אירופה
113	253	51	2,658	3,403	1,857	מדינות אחרות
40,272	13,480	13,876	213,740	233,866	316,697	

*כולל את Acattris ו-Nesse (ראה ביאור ג' ו-ד').

**כולל רכוש קבוע שנרכש ממגזרים אחרים.

***כולל את פעילות ה-FS (ראה ביאור ב').

5) נכסי המגזר והתחייבויותיו

נכסי המגזר כוללים את כל הנכסים התפעוליים המשמשים את המגזר ומורכבים בעיקר מלקוחות, מלאי, רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי, לאחר ניכוי הפחתות והפרשות. מרביתם של נכסים אלה מיוחסים באופן ישיר למגזרים הנפרדים; לגבי נכסים מסויימים המשמשים שני מגזרים או יותר, מיוחס השווי הפנקסני שלהם בין המגזרים לפי בסיס סביר. התחייבויות המגזר כוללות את כל התחייבויות התפעוליות ומתייחסות בעיקר לספקים, שכר ומסים, העומדים לתשלום באופן שוטף וכן התחייבויות שנצברו (כולל פיצויי פיטורין).

6) העברות בין המגזרים

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעולותיו כוללות העברות בין מגזרים עסקיים ובין מגזרים גאוגרפיים. העברות אלו נרשמות לפי מחירי שוק מקובלים המחוייבים ללקוחות שאינם קשורים בגין מוצרים דומים. העברות מבוטלות במסגרת איחוד הדוחות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע:

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם, הינם:

2006:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2006	פ ח ת ש נ צ ב ר				ה ע ל ו ת					
	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
	א ל פ י ד ו ל ר י ם				א ל פ י ד ו ל ר י ם					
48,047	6,077	207	(69)	1,200	4,739	54,124	3,285	(262)	2,494	48,607
46,386	32,994	1,150	(309)	6,347	25,806	79,380	11,943	(485)	6,598	61,324
1,956	1,127	15	(10)	143	979	3,083	64	(35)	602	2,452
3,031	7,107	277	(63)	698	6,195	10,138	501	(72)	45	9,664
2,235	1,399	71	-	-	1,328	3,634	209	-	317	3,108
101,655	48,704	1,720	(451)	8,388	39,047	150,359	16,002	(854)	10,056	125,155

קרקע ומבנים
מכונות וציוד
כלי רכב והרמה
רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
שיפורים במושכר

* נובעים מרכישות של חברות מאוחדות ומהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך):

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם, הינם:

:2005

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2005	פ ח ת ש נ צ ב ר					ה ע ל ו ת				
	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
	ד ו ל ר י ם					א ל פ י ד ו ל ר י ם				
43,868	4,739	31	-,	1,324	3,384	48,607	(5,369)	(4,279)	1,234	57,021
35,518	25,806	(701)	(113)	4,886	21,734	61,324	(3,557)	(151)	6,248	58,784
1,473	979	(8)	(174)	302	859	2,452	(66)	(235)	468	2,285
3,469	6,195	(246)	(108)	890	5,659	9,664	(539)	(153)	2,082	8,274
1,780	1,328	(54)	133	1,249	1,249	3,108	(164)	68	68	3,204
<u>86,108</u>	<u>39,047</u>	<u>(978)</u>	<u>(395)</u>	<u>7,535</u>	<u>32,885</u>	<u>125,155</u>	<u>(9,695)</u>	<u>(4,818)</u>	<u>10,100</u>	<u>129,568</u>

קרקע ומבנים
מכונות וציוד
כלי רכב והרמה
רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
שיפורים במושכר

* נובעים מהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך):

א. הרכב הרכוש הקבוע והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם, הינם:

2004:

יתרה מופחתת 31 בדצמבר 2004	פ ח ת ש נ צ ב ר					ה ע ל ו ת					
	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	שינויים אחרים*	רכישת פעילות ה- FS מ- IFF (ביאור 5ב')	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
53,637	3,384	26		784	2,574	57,021	3,716	15,545		1,080	36,680
37,050	21,734	555	(126)	4,524	16,781	58,784	2,433	12,583	(270)	3,296	40,742
1,426	859	2	(281)	210	928	2,285	35	98	(454)	778	1,828
2,615	5,659	133	(34)	942	4,618	8,274	290	935	(39)	747	6,341
1,955	1,249	29		151	1,069	3,204	108			59	3,037
96,683	32,885	745	(441)	6,611	25,970	129,568	6,582	29,161	(763)	5,960	88,628

קרקע ומבנים
מכונות וציוד
כלי רכב והרמה
רהיטים וציוד משרדי (כולל מחשבים)
שיפורים במושכר

* נובעים מהפרשים מתרגום דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ ומהתאמת עלות הרכישה של Flachsmann (ראה ביאור 5א').

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 7 - רכוש קבוע (המשך):

ב. זכויות במקרקעין:

- 1) המקרקעין עליהן ממוקמים מפעליהן של חברות מאוחדות בישראל ארה"ב, שוויץ, גרמניה, בלגיה ואנגליה, הינם בבעלות הקבוצה.
- 2) עד ל-31 בדצמבר 2006, שילמה הקבוצה סכום של 1,289 אלפי דולר בגין פיתוח קרקע הממוקמת באזור תעשייה בצפון הארץ. באשר לדמי חכירה מהוונים ששולמו בגין הקרקע (ראה ביאור 17א'2).
- ג. הקבוצה מתכננת להרחיב את מפעלה הקיים במפרץ חיפה, בהשקעה כוללת בסך של כ-2.5 מיליון דולר, במסגרת תוכנית שאושרה על ידי מרכז השקעות בהתאם לחוק לעידוד השקעות הון תשי"ט-1959 (ראה ביאור 13ג').
- לחברה יש תוכנית להרחבה נוספת של מפעלה בהשקעה כוללת של כ-2.5 מיליון דולר, בהתאם לתיקון לחוק לעידוד השקעות הון, אשר פורסם באפריל 2005 (ראה ביאור 13ג'). עד ליום 31 בדצמבר 2006 השקיעה הקבוצה את מלוא ההשקעה בתוכניות ההרחבה האמורות.
- ד. לחברה מאוחדת תוכנית להקמת מפעל חדש באזור תעשייה בצפון הארץ, בסכום מקסימלי של עד כ-18 מיליון דולר. מרכז השקעות אישר את תוכנית ההשקעות כחלק מהרחבת מפעלי הקבוצה הקיימים, בהתאם לחוק עידוד השקעות תשי"ט-1959 (ראה ביאור 13ג'). ביצוע ההשקעה יוממן בחלקו על ידי קבלת מענקי השקעה בסך של עד כ-4 מיליון דולר.
- ה. בשנת 2001 בחנה הקבוצה את תוכניתה המקורית באשר לשימוש בנכסים יצרניים מסויימים ולפיכך, החליטה לדחות את תאריך הפעלתם של נכסים אלו. שווים הפנקסני של הנכסים האמורים, אשר נרכשו בשנת 2000, הינו 1,662 אלפי דולר. לאור האמור, בחנה הקבוצה את הצורך בהפחתת ערכם של הנכסים ורשמה הפסדים מירידת ערך נכסים בסכומים של 448 אלפי דולר, 92 אלפי דולר ו-97 אלפי דולר בשנים 2001, 2002 ו-2004, בהתאמה, בגין הנכסים האמורים. סכום בר השבה של נכסים אלו נקבע על בסיס מחיר מכירה נטו, בהתבסס על מחירי ציוד דומה בשוק פעיל. התקנה וניסיונות הרצה של הנכסים האמורים החלו בשנת 2006. הפעלת הנכסים החלה בתחילת שנת 2007.

ו. באשר לשיעבודים על נכסים - ראה ביאור 14.

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים:

יתרה מופחתת			סכום מקורי			
31 בדצמבר			31 בדצמבר			
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
אלפי דולרים			אלפי דולרים			
8,210	7,210	15,601	10,415	9,800	19,299	נוסחאות מוצרים
4,332	1,786	34,141	5,719	3,091	35,544	מוניטין
(9,516)			(11,105)			מוניטין שלילי
2,096	1,618	4,603	2,184	1,884	5,394	קשרי לקוחות
226	190	202	274	245	279	סימני מסחר
	1,797	5,625		1,797	5,844	מערכת ERP
<u>5,348</u>	<u>12,601</u>	<u>60,172</u>	<u>7,487</u>	<u>16,817</u>	<u>66,360</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 8 - נכסים בלתי מוחשיים (המשך):

סך הכל	סימני מסחר	קשרי לקוחות	מוניטין שלילי	מוניטין*	נוסחות מוצרים	מערכת ERP
אלפי דולרים						
(131)	223		(9,465)	1,955	7,156	-, -
<p style="text-align: right;">יתרת פתיחה בספרים - נטו שינויים בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 התאמת מחיר הרכישה של פלקסמן (ראה ביאור 5א')</p> <p style="text-align: right;">התאמת מחיר הרכישה של פעילות ה-FS של IFF (ראה ביאור 5ב') הפרשי שער חיוב בגין הפחתה (ראה ביאור 12) יתרת סגירה בספרים - נטו</p>						
(243)			(243)			
5,350		1,984		2,214	1,152	
286	16	195	(777)	371	481	
86	(13)	(83)	969	(208)	(579)	
5,348	226	2,096	(9,516)	4,332	8,210	-, -
<p style="text-align: right;">ביטול ההכרה ביתרת - מוניטין שלילי ליום 31 בדצמבר 2004 - נטו - בהתאם להוראות המעבר של חוק דיווח כספי בינלאומי מספר 3 (ראה ביאור 12)</p>						
9,516			9,516			
<p style="text-align: right;">שינויים בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2005: התאמת מחיר הרכישה של פעילות ה-FS של IFF (ראה ביאור 5ב') תוספות הפרשי שער חיוב בגין הפחתה (ראה ביאור 12) יתרת סגירה בספרים - נטו</p>						
(2,271)				(2,271)		
2,233				103	229	1,901
(1,472)	(23)	(278)		(378)	(689)	(104)
(753)	(13)	(200)			(540)	
12,601	190	1,618	-, -	1,786	7,210	1,797
<p style="text-align: right;">שינויים בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2006: תוספות תוספות הנובעות מרכישות חברות מאוחדות עדכון עודף עלות ברכישה (ראה ביאור 5ה') הפרשה לירידת ערך הפרשי שער חיוב בגין הפחתה (ראה ביאור 12) יתרת סגירה בספרים - נטו</p>						
3,820						3,820
38,787		3,207		27,609	7,971	
2,267				2,267		
(126)		(126)				
4,410	25	387		2,479	1,296	223
(1,587)	(13)	(483)			(876)	(215)
60,172	202	4,603	-, -	34,141	15,601	5,625

* המוניטין ליום 31 בדצמבר 2006 מיוחס למגזר תמצית טעם באנגליה ובגרמניה וכן למגזר חומרי הגלם בבליגיה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 9 - הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים:

א. מבחינת המטבעות בהם, או בהצמדה להם, עומדים ההלוואות והאשראי לפירעון, ושיעורי הריבית, ניתן לסווג את סכומם הכולל כדלקמן:

31 בדצמבר		
2004	2005	
אלפי דולרים		
		אשראי מתחדש (1):
14,181		בדולר
13,500	289	בפרנק שוויצרי (2)
		הלוואות:
2,067		בדולר
5,688		בלירה שטרלינג
35,436	289	
5,605	(289)	בני כוי - חלויות שוטפות
29,831	-	

(1) כולל התקשרויות עם תאגידים בנקאיים להעמדת מסגרות לאשראי מתחדש של חברות מאוחדות בישראל, ארה"ב, אנגליה ושוויץ. ליום 31 בדצמבר 2006 יתרות מסגרות אשראי בלתי מנוצלות של חברות מאוחדות בישראל כ-3.2 מיליון דולר.

(2) היתרה נפרעה בחודש ינואר 2006.

ב. במהלך שנת 2005 פרעה הקבוצה, באמצעות תמורת ההנפקה (ראה ביאור 12ב'), את כל האשראי וההלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים.

ביאור 10 - התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה:

א. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף בארץ ובחוץ לארץ, חייבות החברה והחברות המאוחדות בתשלום פיצויי פרישה ו/או פנסיה לעובדים שיפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות. התחייבות חברות הקבוצה בישראל מכוסה בעיקרה על ידי הפקדות שוטפות בתוכניות מוגדרות השתתפות. הסכומים שהופקדו כאמור אינם כלולים במאזנים, מאחר שהם אינם בשליטתן ובניהולן של החברות.

ב. בהתאם להסכמים עם העובדים, מימנה החברה המאוחדת בארה"ב, תוכנית פנסיה מוגדרת הטבה (defined benefit plan). כחלק מהסכם קיבוצי שנחתם בין החברה המאוחדת ואיגוד העובדים בענף, ביום 13 באוקטובר 2000, הקפידה החברה המאוחדת בארה"ב את התוכנית האמורה, והצטרפה מאותו מועד לתוכנית פנסיה מקיפה של איגוד העובדים - תוכנית מוגדרת השתתפות. החברה המאוחדת בארה"ב תמשיך לממן את התחייבויותיה הקיימות במסגרת תוכנית הפנסיה שהוקפאה. סכום ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד והיעודה שהופקדה, כמוצג בחשבונות המאוחדים, מבטאים את התחייבויות החברה המאוחדת בארה"ב בגין התוכנית שהוקפאה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה (המשך):

ג. לחברות מאוחדות בשוויץ וגרמניה התחייבות לתשלומי פנסיה לעובדיהן בתוכניות פנסיה מוגדרות הטבה. ההתחייבויות האמורות הועברו לחברות אלו כחלק מהסכמי רכישת Flachsmann, פעילות ה-FS ו-Nesse, בשנים 2003, 2004 ו-2006, בהתאמה (ביאור 5). בגין התחייבות זו קיימות קרנות פנסיה בהן מפקידות החברות המאוחדות כספים. סכום ההתחייבות לפנסיה, נטו, הכלולה במאזן משקפת את הפער שבין שני המרכיבים הבאים, המחושבים כדלקמן:

(1) ההתחייבות לתשלומי פנסיה - מחושבת על בסיס יתרת ההתחייבות ליום רכישת Flachsmann, פעילות ה-FS ו-Nesse, בתוספת הוצאות השירות והוצאות הריבית לפי שיעור ההיוון ליום המאזן, ובניכוי סכומים ששולמו בתקופה בגין פנסיה.

(2) נכסי קרן הפנסיה - מחושבים על בסיס יתרת הנכסים ליום רכישת Flachsmann, פעילות ה-FS ו-Nesse, בתוספת התשואה הצפויה על נכסי הקרן וההפקדות בקרן הפנסיה בתקופה, ובניכוי סכומים ששולמו בתקופה בגין פנסיה.

כחלק מתוכנית רה-ארגון בחברה מאוחדת בגרמניה הוסכם עם ועד העובדים של החברה המאוחדת על סיומה של תוכנית פנסיה מוגדרת הטבה ומעבר לתוכנית פנסיה מוגדרת השתתפות לחלק מהעובדים. כתוצאה מהמעבר האמור הוקטנה ההתחייבות להטבות עובד בעת פרישה בסכום של כ-900 אלפי יורו (1.1 מליון דולר), לאחר השפעת המס כ-540 אלפי יורו (680 אלפי דולר). הסכום האמור נזקף לרווח והפסד כהקטנת עלויות שכר. במקביל זקפה החברה לדוח רווח והפסד עלויות שכר הקשורות לתוכנית זו בסך של 379 אלפי אירו (479 אלפי דולר), לאחר השפעת מס 227 אלפי אירו (287 אלפי דולר).

ד. הסכומים המוצגים להלן בקשר עם תשלומים לעובדים והטבות נכללו בקביעת הרווח מפעולות:

2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
36,182	46,632	51,928	משכורת ושכר
5,300	5,285	8,140	עלויות ביטוח לאומי
1,560	1,192	(275)	הטבות לאחר פרישה: תוכניות מוגדרות הטבה
517	1,551	1,023	הטבות לאחר פרישה: תוכניות מוגדרות השתתפות
173	168	520	הוצאות הנובעות מהטבות המשולמות בגין הפסקת עבודה
4,086	2,749	1,538	הטבות במסגרת תוכניות אופציות והטבות אחרות לעובדים
47,818	57,577	62,874	סך כל ההטבות לעובדים

בסוף השנה העסיקה הקבוצה 1,154 עובדים (1,016 ו-977 עובדים בשנת 2005 ו-2004, בהתאמה).

הסכומים שנוקפו לרווח והפסד בגין תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה מורכבים כדלקמן:

2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
1,492	1,736	1,637	עלות שירות שוטפת
1,041	1,709	1,502	עלויות ריבית
(185)	(171)	(291)	תשואה בפועל על נכסי התוכנית - חברות מאוחדות בארה"ב ובגרמניה
(774)	(1,253)	(1,253)	תשואה צפויה על נכסי התוכנית - חברות מאוחדות בשוויץ ובגרמניה
(280)	(856)	(893)	חלק השתתפות העובדים בתוכניות
266	27	(977)	הפסדים (רווחים) אקטואריים שנכללו בחשבונות - נטו
1,560	1,192	(275)	סך הכל הנכלל בתשלומים לעובדים

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 10 - התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה (המשך):

השינויים במהלך השנה בנכסים (התחייבויות) נטו, אשר נרשמו במאזן בגין תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה, היו כדלקמן:

2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
1,232	8,502	7,775	ליום 1 בינואר
5,899		155	גידול כתוצאה מרכישה לראשונה של חברה מאוחדת
			סך כל הוצאות (הכנסות) הכלולות בתשלומים לעובדים
1,560	1,192	(275)	הטבות ששלמו
(900)	(899)	(932)	השפעות הפרשי תרגום ואחרים
711	(1,020)	776	ליום 31 בדצמבר
<u>8,502</u>	<u>7,775</u>	<u>7,499</u>	

הסכומים הבאים נכללו במאזן בגין תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה:

31 בדצמבר			
2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
45,062	39,712	47,997	הערך הנוכחי של התחייבות שנעשו בגינה הפקדות עבור עובדים ועובדים לשעבר
(36,733)	(33,071)	(39,541)	נכסי התוכנית המוחזקים בקרנות בשווי הוגן
8,329	6,641	8,456	עודף השווי הנוכחי של התחייבות שנעשו הפקדות בגינה על שווי נכסי התוכנית
173	1,134	(957)	הפסדים (רווחים) אקטואריים שלא נכללו בחשבונות
8,502	7,775	7,499	הסכומים שהוכרו במאזן בגין התחייבות שנעשו בגינה הפקדות עבור עובדים ועובדים לשעבר

הסכומים שהוכרו במאזן בגין תוכניות פנסיה מוגדרות הטבה אינם סכומים שוטפים והם מוצגים כנכסים שאינם שוטפים והתחייבויות שאינן שוטפות.

הקבוצה מפעילה תוכניות מוגדרות הטבה במספר ארצות; ההנחות האקטואריות שהובאו בחשבון בגין התוכניות משתנות בהתאם לתנאים הכלכליים והחברתיים המקומיים. ההנחות בהן נעשה שימוש בהערכות אקטואריות של התוכניות מוגדרות הטבה היו כדלקמן:

שוויץ			גרמניה			ארה"ב			
2004	2005	2006	2004	2005	2006	2004	2005	2006	
3.75%	3.00%	2.90%	4.75%	4.00%	4.5%	5.75%	5.75%	5.75%	שיעורי היוון
2.00%	0.80%	1.00%	3.00%	2.00%	1.80%				שיעורים צפויים של גידול בתשלומים לעובדים
4.00%	3.40%	3.40%	3.00%	5.00%	5.00%	6.75%	6.75%	7.25%	שיעור תשואה צפויה בגין נכסי הקרן

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. התקשרויות:

(1) בקשר להסכמי חכירה:

חלק משטחי הקבוצה, מחסנים ואתר בבריטניה, הנמצאים בשימוש הקבוצה, חכורים במסגרת הסכמי חכירה תפעולית. תוקפם של הסכמי החכירה בגין השטחים פג בתאריכים שונים במהלך התקופה 2006 - 2013.

ההתחייבויות המינימליות של החברה והחברות המאוחדות שלה בגין הסכמי החכירה האמורים, מחושבים לפי דמי חכירה בתוקף ליום 31 בדצמבר 2006, הם כדלקמן:

אלפי דולרים	
1,999	2007
546	2008
415	2009
415	2010
415	2011
1,549	2012 – 2013
<u>5,339</u>	

דמי החכירה בגין השטחים בישראל עומדים לתשלום בדולרים, ובבריטניה בלירה שטרלינג.

בשנים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2006, 2005 ו-2004, הסתכמו דמי החכירה לכ-2,009 אלפי דולר, 1,877 אלפי דולר ו-1,426 אלפי דולר, בהתאמה. דמי החכירה לשנת 2006 כוללים סך 1,549 אלפי דולר בגין שטחים בחכירה, אשר הסכמי השכירות בגינם מתחדשים מידי שנה.

(2) בגין תמלוגים:

(א) הקבוצה חתמה על מספר הסכמים עם צדדים שלישיים. בהתאם להסכמים אלו, רכשה הקבוצה רשיונות לשימוש בידע על מנת לפתח את מוצריה. הקבוצה התחייבה לשלם תמלוגים לצדדים השלישיים האמורים בהתאם לאחוזים שונים מהכנסותיה או כסכום קבוע למוצר נמכר.

(ב) לפרוטרום בע"מ התחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל, מחושבים על בסיס התמורה ממכירת מוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה בדרך של מענקים. בהתאם לתנאי ההשתתפות כאמור ישולמו לממשלה תמלוגים בשיעורים של 3% - 5% מסכום המכירות של המוצרים שבפיתוחם השתתפה הממשלה, עד 100% מסכום המענקים שנתקבלו על ידי פרוטרום בע"מ, כשהוא צמוד לדולר (החל מ-1.1.99 - בתוספת ריבית שנתית בשיעור הליבור).

סכום התמלוגים המרבי אשר פרוטרום בע"מ עשויה לעמוד בתשלום, מגיע ביום 31 בדצמבר 2006, לסך של כ-489 אלפי דולר.

בשנת 2006 העריכה פרוטרום בע"מ כי סביר שלא תצטרך להשיב מענקי מדען בסך 187 אלפי דולר ולכן זקפה סכום זה לדוח רווח והפסד.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

ב. התחייבויות תלויות:

(1) שיפוי הוצאות גיוס הון

בחודש פברואר 2005, במסגרת גיוס ההון שעשתה החברה בבורסה בלונדון (ראה ביאור 12ג'), נחתם הסכם בין החברה ל-Bank of New York (להלן - הבנק), לפיו הבנק יקצה וישמש נאמן ל-GDRs אשר נרשמו למסחר ברשימה הראשית של הבורסה בלונדון כחלק מגיוס ההון האמור. בתמורה, הבנק נשא בהוצאות גיוס הון בסך 810 אלפי דולר ואף התחייב לשאת בהוצאות נוספות בקשר עם המסחר ב-GDRs בשנים הבאות, עד לסך של 270 אלפי דולר.

במשך תקופה של עד 7 שנים מיום ההנפקה, בהתקיים אחד מהתנאים המפורטים בהסכם עם הבנק, הקשורים בהפסקת או צמצום המסחר ב-GDRs או שינוי בעלות, החברה עשויה להתחייב בהחזר סכומי ההוצאות ששולמו על ידי הבנק ובתוספת של עד 500 אלפי דולר. מאחר ולא כל התנאים המתלים המפורטים בהסכם הם בשליטת החברה ולאור אי הוודאות בנושא, כללה הקבוצה בספריה התחייבות כלפי הבנק בגובה הסכומים המקוריים ששולמו על ידו (ראה ביאור 20).

במידה ובתום 7 השנים לא תתחייב החברה בהחזר הוצאות לבנק, יזקפו הסכומים האמורים להון העצמי של החברה.

(2) הליכים משפטיים נגד החברה וחברות מאוחדות:

(א) בחודש ספטמבר 2001, הוגשה תביעה, אשר לדעת הנהלת הקבוצה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, הינה משוללת כל יסוד עובדתי, על ידי חברת פיקנטי תעשיות בשר (1982) בע"מ וחברת ניצולת הקרטל בע"מ (להלן - התובעות) כנגד חברת אסם תעשיות מזון בע"מ (מקבוצת נסטלה העולמית) ועוד 16 מפעלים מהמובילים במדינת ישראל בתעשיית המזון (ביניהם גם פרוטרום סחר ושיווק (1990) בע"מ). התובעות טוענות, כי הנתבעות יצרו ביניהן קרטל על מנת להורסה וכי הפסיקו לספק להן סחורה לאחר תאריך מסוים. סכום התביעה הכולל עמד על סכום של 108 מיליון דולר, כאשר לא צויין סכום התביעה המיוחס לכל אחת מהנתבעות. היות והתובעות לא שילמו את דמי האגרה בגין התביעה האמורה, נמחקה התביעה במהלך שנת 2003. בינואר 2004, הגישו התובעות תביעה חדשה על סך של 217 מיליון דולר כנגד פרוטרום סחר ושיווק (1990) בע"מ ו-28 נתבעות אחרות בגין אותה עילת תביעה ובצירוף בקשה חדשה של התובעות לקבלת פטור מתשלום אגרה. בקשה זו לפטור מאגרה נדחתה על ידי רשם בית המשפט המחוזי בחיפה ולאחרונה נדחה אף הערעור על דחית הבקשה לפטור מהאגרה. בעקבות דחיית הבקשה ואי תשלום האגרה נמחקה התביעה. התובעות הגישו ערעור על מחיקת התביעה עקב אי תשלום אגרה. בדומה לתביעה שנמחקה, לדעת הנהלת הקבוצה, בהסתמך על יועציה המשפטיים גם אם יתקבל הערעור על מחיקת התביעה הרי שמדובר בתביעה טורדנית וקנטרנית, מופרכת, משוללת כל יסוד עובדתי ואשר העובדות המיוחסות בה לפרוטרום, כשלעצמן, אינן נכונות ובכל מקרה, סיכויי התביעה להתקבל קלושים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 11 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

- (ב) כנגד הקבוצה הוגשו מספר תביעות והודעות צד ג' שעניינן נזקי גוף ונזקים כלכליים שנגרמו לטענת התובעים כתוצאה מזיהום נחל הקישון, אשר לו, לטענת התובעים, אחראית גם הקבוצה. לדעת הנהלת הקבוצה, בהסתמך על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, סיכוי התביעות כנגד הקבוצה, להתקבל הינו קלוש, וגם אם יקבע כי לקבוצה אחריות כלשהי בגין נסיבות התביעות האמורות, הרי שהסיכון לקבוצה הינו בלתי מהותי, וזאת בשל מספרם הרב של הנתבעים, כמויות השפכים המזעריות אותן הזרימה הקבוצה בשנים הרלבנטיות (כ-0.01% מסך השפכים שהוזרמו על ידי יתר הנתבעים), איכות השפכים שהוזרמו על ידי הקבוצה אשר אינם מסוגלים לגרום לנזקים הנטענים ומשך הזמן בו הוזרמו השפכים על ידי הקבוצה לעומת הנתבעים האחרים. החל בשנת 2000 הקבוצה חדלה לחלוטין מהזרמת שפכים כלשהם לקישון.
- להלן פירוט התביעות שהוגשו כנגד הקבוצה בנושא זיהום נחל הקישון:
- (1) במסגרת תביעה בסכום לא קצוב שהוגשה על ידי לוחם שיטת לשעבר ותובעים נוספים כנגד חיפה כימיקלים בע"מ (להלן - חכ"ל) לפיצוי בגין נזקי גוף שנגרמו לתובעים בעת שצוללו במי הקישון במהלך שירותם הצבאי, שלחה חכ"ל הודעת צד ג' לקבוצה ואחרים בהם דורשת חכ"ל כי הצדדים השלישיים ישאו עמה בפיצוי התובעים, במידה ובית המשפט יחייבה בפיצוי כאמור, וזאת מאחר ולטענת חכ"ל הצדדים השלישיים אחראים עמה לזיהום.
- (2) במסגרת תביעה שהוגשה בסכום לא קצוב על ידי דייגים שלקו בסרטן ושאריהם, כנגד חכ"ל ונתבעים אחרים, לפיצוי בגין נזקי גוף שנגרמו, לטענת התובעים, עקב זיהום מי הקישון על ידי הנתבעים, נשלחו הודעות צד ג' לקבוצה ואחרים על ידי הנתבעים בהם דורשים הנתבעים כי צד ג' ישאו עמם בפיצוי התובעים ו/או ישפו אותם, במידה ובית המשפט יחייבם בפיצוי כאמור. מספר התובעים בתיק גדל מעת לעת עקב הצטרפותם של דייגים נוספים שחלו.
- (3) כנגד חכ"ל וגופים אחרים (להלן - הנתבעות) הוגשה תביעה ייצוגית, מכוח סעיף 10 לחוק מניעת מפגעים סביבתיים (תביעות אזרחיות) התשנ"ב-1992. בתביעה נטען כי הנתבעות מזהמות את נחל הקישון באופן המפריע את פעילות התובעים, וכן כי הזיהום גורם להרס אוצר טבע ולסכנה ממשית לבריאות הציבור. התובעים מבקשים מבית המשפט להורות על הפסקת הזרמת השפכים לנחל הקישון ועל שיקום הנחל למצב שהיה עובר לתחילת הזרמת השפכים.
- חלק מהנתבעות שלחו לקבוצה ולאחרים הודעות צד ג' במסגרתן הן טוענות, כי במידה ויידרשו לשאת בעלויות שיקום הנחל, הן תהיינה זכאיות לשיפוי.
- (4) ביום 15 בינואר 2004, הוגשה נגד הקבוצה ו-11 נתבעים נוספים תביעה בסך של כ-4.8 מיליון דולר, על ידי מספנות ישראל בע"מ, בשל נזקים כלכליים שנגרמו, לטענתה, לרכושה כתוצאה מהזרמת שפכים תעשייתיים לנחל הקישון.

- (ג) בנוסף לאמור לעיל, חברות הקבוצה הינן צד להליכים משפטיים במהלך עסקיהן הרגיל, אשר לדעת הנהלת החברה, אינם בעלי השפעה מהותית על מצבה הכספי. חלק מהתביעות האמורות מכוסות בפוליסות ביטוח, ועבור החלק הנותר כללה הנהלת החברה הפרשות מלאות בחשבונותיה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי:

א. הון המניות:

(1) מורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב, כלהלן:

מספר המניות וסכומן הנקוב בשקלים (באלפים)			הון רשום הון מונפק ונפרע
31 בדצמבר			
2004	2005	2006	
60,000	100,000	100,000	
46,276	57,676	57,676	

מניות החברה רשומות על שם, ונסחרות בבורסות לניירות ערך בתל-אביב. GDRs המייצגים את מניות החברה נסחרים ברשימה הראשית של הבורסה בלונדון. שער המניה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב ליום 31 בדצמבר 2006, עומד על 36.69 ש"ח (8.68 דולר).

(2) מניות רגילות בנות 1 ש"ח של החברה, המוחזקות בידי חברה מאוחדת והנכללות לעיל בהון המונפק והנפרע, הינן בשיעור של כ-1.33% (765,693 מניות) ו-1.42% (819,339 מניות) מתוך יתרת המניות הרגילות המונפקות והנפרעות מסוג זה, לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005, בהתאמה.

ב. גיוס הון

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 ורישום GDRs (כל GDR מייצג מניה אחת), ברשימה הראשית בבורסה בלונדון, במחיר של 7.63 דולר ל-GDR.

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, לרכישת 600,000 מניות נוספות, במחיר הנקוב לעיל.

במקביל להקצאה האמורה, נמכרו 2,600,000 מניות קיימות של החברה על ידי ICC Handles AG, מקבוצת ICC - בעלת השליטה בחברה במחיר הנקוב לעיל. החברה לא קיבלה כל תמורה בגין המניות שנמכרו על ידי ICC Handles AG.

ג. תוכניות מניות לבעלי תפקידים בכירים בחברות מאוחדות:

(1) בשנת 1996, אישר דירקטוריון החברה תוכנית מניות לעובדים (להלן - תוכנית 1996) אשר על פיה רוכשת חברה מאוחדת את מניות החברה בבורסה של תל-אביב, לצורך הענקתם לעובדים בכירים בקבוצה.

הזכויות לרכישת מניות, מוענקות לעובדים פעמיים בשנה. לעובדים הבכירים זכות למימוש המניות אשר הוענקו להם, בתום תקופת אכשרה, הנפרשת על פני שלוש מנות שנתיות שוות: שנה, שנתיים ושלוש שנים ממועד ההענקה. בכל מקרה, זכות מימוש של העובד למניה תפקע לאחר תקופה של 6 שנים מיום הענקתה. תוספת המימוש לעובד, נקבעת בהתאם למנה בה היא נרכשה. תוספת המימוש עבור כל מנה הינה 33.3% מן המחיר הממוצע בו רכשה החברה המאוחדת את מניות החברה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי (המשך):

התוכנית אמורה להתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. כללים אלה קובעים, בין היתר, כי החברה זכאית לתבוע כהוצאה לצורכי מס סכומים שנקצפו לעובדים כהטבה בגין מניות או אופציות שקיבלו במסגרת התכניות.

בשנת 2003, לאור השינוי בהוראות פקודת מס הכנסה באשר להענקת מניות ואופציות לעובדים, אישר דירקטוריון החברה תוכנית מניות לעובדים (להלן - תוכנית 2003) אשר מחליפה את תוכנית 1996.

תנאי המניות אשר הוענקו, תחת תוכנית 2003, בשנים 2003 עד 2006, הינם זהים לתנאי המניות אשר הוענקו תחת תוכנית 1996.

התוכנית אמורה להתנהל במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

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

(2) להלן נתונים בדבר הזכויות למניות במסגרת תוכנית 1996 ותוכנית 2003, אשר טרם מומשו על ידי עובדי הקבוצה, ליום 31 בדצמבר 2006:

שנת הענקה	מספר מניות אשר בגינן הסתיימה תקופת אכשרה	מספר מניות בגינן טרם הסתיימה תקופת אכשרה	תוספות מימוש דולרים
2001	16,295		0.29 - 0.31
2002	69,731		0.40 - 0.41
2003	58,802		0.81 - 1.40
2004	91,630	56,441	1.58 - 1.91
2005	56,264	117,748	2.65 - 2.70
2006		169,206	2.44 - 2.64
	<u>292,722</u>	<u>343,395</u>	

יתרת סכום ההטבה ליום 31 בדצמבר 2006 (כ-1,025 אלפי דולר), המחושבת כעודף השוויון ההוגן של המניות הרגילות האמורות שהוענקו לעובדים על פני תוספת המימוש ביום ההענקה, לא נרשמה עדיין כהוצאה בדוח הרווח וההפסד. סכום ההטבה האמור יזקף לרווח והפסד על פני יתרת תקופת האכשרה תוך שימוש בשיטה המואצת.

באשר למניות אשר הוענקו למנהל בחברה – ראה ביאור 24א'. השינויים במספר הזכויות למניות והממוצע המתייחס המשוקלל של תוספת המימוש.

	2004		2005		2006		
	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	זכויות למניות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	זכויות למניות	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש למניה בדולרים של ארה"ב	זכויות למניות	
909,699	0.51	763,961	0.87	695,172	1.33	יתרה ליום 1 בינואר	
203,669	1.69	191,613	2.46	169,206	2.40	הענקות	
(32,621)	0.46	(67,019)	0.74	(20,290)	2.24	חילוסים	
(316,786)	0.32	(193,383)	0.51	(207,971)	0.72	מימושים	
<u>763,961</u>	<u>0.87</u>	<u>695,172</u>	<u>1.33</u>	<u>636,117</u>	<u>1.97</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר	

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי (המשך):

הטבלה המוצגת להלן מסכמת מידע על הזכויות למניות נכון ליום 31 בדצמבר 2006:

מספר המניות מכוח האופציות שניתנות למימוש			מספר המניות מכוח האופציות שהוענקו		
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006	ממוצע משוקלל של מחירי מימוש	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006	טווח מחיר המימוש
שנים		\$	שנים		\$
0.25	918	0.29	0.25	918	0.29
0.75	15,377	0.31	0.75	15,377	0.31
1.25	16,114	0.40	1.25	16,114	0.40
1.75	53,617	0.41	1.75	53,617	0.41
2.25	29,682	0.81	2.25	29,682	0.81
2.75	29,120	1.40	2.75	29,120	1.40
3.25	50,041	1.58	3.25	80,755	1.58
3.75	41,589	1.91	3.75	67,316	1.91
4.25	26,100	2.65	4.25	81,578	2.65
4.75	30,164	2.70	4.75	92,434	2.70
			5.25	99,841	2.64
			5.75	69,365	2.44
	<u>292,722</u>			<u>636,117</u>	

(3) ביום 21 בדצמבר 2003, החליט דירקטוריון החברה להקצות עד 1,200 אלפי מניות גילולות בנות 1 ש"ח ערך נקוב אשר ירשמו למסחר בבורסה לעובדים בכירים.

ביום 18 בינואר 2004 ייעדה הקבוצה 900,000 מניות לעובדים בכירים כחלק מההחלטה האמורה. שווי השוק של מניות החברה ביום הייעוד היה 19.64 ש"ח (4.46 דולר).

המניות המוקצות מוחזקות בידי נאמן והן מוענקות לעובדים במנות שוות בתום תקופת האכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כדלקמן: חצי שנה (1.7.2004), שנה (1.1.2005), שנתיים (1.1.2006) ושלוש שנים (1.1.2007).

תמורת המניות שילמו העובדים 5 ש"ח (1.14 דולר) למניה, מתוך הלוואה שהם קיבלו לצורך זה מהחברה. במידה ועובד כאמור לא ישלים את תקופת האכשרה, החברה תרכוש ממנו בחזרה את המניות כנגד קיזוז חובו של העובד לחברה. ההלוואות לעובדים הינן בשקלים, ללא הצמדה וללא ריבית, ועומדות לפירעון בעת מכירת המניה, או 60 יום לאחר עזיבת העובד את החברה, לפי המוקדם אך לא יאוחר מ-1 בינואר 2010.

עד ליום 31 בדצמבר 2006 פרעו העובדים סך של 398 אלפי דולר, מתוך סך ההלוואות שהוענקו להם (2005 – 222 אלפי דולר; 2004 – 111 אלפי דולר).

בחודש יוני 2005, עזב עובד בכיר את החברה. החברה רכשה ממנו חזרה 125,000 מניות שטרם הסתיימה תקופת האכשרה שלהן, כנגד קיזוז חוב העובד לחברה.

המניות תשוחרנה לרשות העובדים בעת פירעון ההלוואות האמורות (סכום של 5 ש"ח בגין כל מניה ששוחררה), אך לא לפני תום תקופת האכשרה.

הערך הכלכלי התיאורטי של המניות שהוקצו מחושב על פי נוסחת בלאק ושולטס, מגיע לסך 3,024 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים (מאחר וגם העובדים זכאים לדיבידנד), סטיית תקן צפויה בשיעור של 39%-33%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.24%, 1.24%, 1.76%-ו-2.27% (בהתאם לאורך התקופה הצפויה עד למימוש האופציה) ואורך תקופה צפויה עד למימוש האופציה: ששה חודשים בגין המנה הראשונה, שנה אחת בגין המנה השנייה, שנתיים בגין המנה השלישית ושלוש שנים בגין המנה הרביעית.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי (המשך):

השינויים שנמדדו בסטיית התקן של מחיר המימוש של המניות מבוססים על ניתוח סטטיסטי של מחיר המניה השבועי על פני ששת החודשים האחרונים, השנה האחרונה, שתי השנים האחרונות ושלושת השנים האחרונות (בהתאם לתקופות האכשרה של המנות).

באשר למניות אשר הוענקו למנהל בחברה - ראה ביאור 24א'2).

ד. הקצאת אופציות לעובדים בכירים

(1) ביום 17 במאי 2004, אישר דירקטוריון החברה במסגרת תוכנית 2003 (ביאור 12ג') וכחלק מהחלטת הדירקטוריון להקצות לעובד בכיר בחברה, 150,000 כתבי אופציות בלתי סחירים (להלן - האופציות), אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 1 ש"ח ע.נ..

האופציות האמורות יוחזקו בידי נאמן והן תוענקה לעובד במנות שוות בתום תקופת האכשרה. תקופת האכשרה נפרשת כלהלן: מנה ראשונה - 9.10.2004, מנה שניה - 9.10.2005, מנה שלישית - 9.10.2006 ומנה רביעית - 9.10.2007. בכל מקרה, זכות המימוש של העובד לאופציה תפקע לאחר תקופה של 6 שנים מיום ההענקה (ביום - 17.5.2010).

תוספת המימוש נקבעה ל-10.87 ש"ח (2.36 דולר). שווי השוק של מניות החברה במועד ההקצאה היה 20.94 ש"ח (4.55 דולר). ביום 16 ביוני 2004, ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל אביב, לרישום 150,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. אשר תנבענה ממניית האופציות האמורות.

הערך הכלכלי התיאורטי של המניות שהוענקו, מחושב לפי נוסחת בלאק ושוולטס, מגיע לסך 346 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים, סטיית תקן צפויה בשיעור של 33.3% - 39.5%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.74%, 1.74%, 2.82% ו-3.1% (בהתאם לאורך החיים הצפוי של האופציה) ואורך תקופה צפויה עד למימוש האופציה: 5 חודשים למנה הראשונה, 17 חודשים למנה השנייה, 29 חודשים למנה השלישית ו-41 חודשים למנה הרביעית.

השינויים שנמדדו בסטיית התקן של מחיר המימוש של המניות מבוססים על ניתוח סטטיסטי של מחיר המניה השבועי על פני חמשת החודשים האחרונים, שבע-עשר החודשים האחרונים, עשרים ותשעה החודשים האחרונים וארבעים ואחת החודשים האחרונים (בהתאם לתקופות האכשרה של המנות).

(2) ביום 2 בינואר 2006, אישר דירקטוריון החברה, במסגרת תוכנית 2003 (ראה ביאור 12ג'), להקצות ללא תמורה, ל-4 עובדים בכירים, 725,000 כתבי אופציות בלתי סחירים (להלן - האופציות), אשר כל אחד מהן ניתנת למימוש למניה אחת בת 1 ש"ח ע.נ..

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

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.

בכל מקרה תפקע זכות המימוש של העובד למניה כעבור שש שנים ממועד ההענקה. תוספת המימוש נקבעה ל-31.07 ש"ח (6.75 דולר), שווי שוק מנית החברה ביום ההקצאה עמד על 34.52 ש"ח (7.50 דולר).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 12 - הון עצמי (המשך):

ביום 31 בינואר 2006, ניתן אישור מהבורסה לניירות ערך בתל-אביב, לרישום 600,000 מניות בנות 1 ש"ח ע.ג. אשר תנבענה ממימוש האופציות האמורות. 125,000 ממניות המימוש הן מניות קיימות המוחזקות על ידי פרוטרום בע"מ.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות, במועד ההענקה, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולטס, הגיע לסך 1,620 אלפי דולר. שווי זה מבוסס על ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0% בכל השנים, סטיית תקן צפויה של התשואה הצפויה על המניות 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.

השינויים שנמדדו בסטיית התקן של מחיר המימוש של המניות מבוססים על ניתוח סטטוס של מחיר המניה השביעי על פני 12 החודשים האחרונים, 24 החודשיים האחרונים ו-36 ו-48 החודשים האחרונים (בהתאם לתקופות האכשרה של המנות).

באשר לערך הכלכלי של המניות, אשר הוענקו למנהל - ראה ביאור 24א'2).

ה. דיבידנד ועודפים

סכומי הדיבידנד ששולם, המוצגים במסגרת הדוח על השינויים בהון העצמי, הינם לאחר ניכוי חלקה בדיבידנד של חברה מאוחדת, המחזיקה במניות החברה (ראה גם ביאור 2יב'), בסך 26 אלפי דולר, 23 אלפי דולר ו-19 אלפי דולר, בשנת 2006, 2005 ו-2004, בהתאמה. בקביעת הסכומים הניתנים לחלוקה כדיבידנדים, על פי חוק החברות, יש להפחית מסכום העודפים המוצג במסגרת ההון העצמי של החברה, את סכום המניות של החברה שנרכשו על ידי חברה מאוחדת (המוצג בסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי).

ביאור 13 - מסים על ההכנסה:

א. מסוי החברות בישראל:

1. מדידת התוצאות לצורכי מס עפ"י חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 (להלן - חוק התיאומים)

על פי חוק התיאומים נמדדות התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי, בהתחשב בשינוי במדד. החברה והחברות המאוחדות הישראליות נישומות על פי החוק הני"ל.

2. שיעורי המס

הכנסות החברה והחברות המאוחדות בישראל (למעט הכנסות מ"מפעלים מאושרים", ראה ב' להלן), חייבות במס חברות בשיעור רגיל; עד ליום 31 בדצמבר 2003, חל שיעור מס חברות של 36%. בחודש יולי 2004, פורסם תיקון מספר 140 לפקודת מס הכנסה אשר קבע, בין היתר, כי שיעור מס החברות הרגיל יופחת בהדרגה מ-36% ל-30%. בחודש אוגוסט 2005, פורסם תיקון נוסף לפקודה (מספר 147), אשר עדכן בשנית את שיעורי מס החברות שנקבעו במסגרת תיקון מספר 140; כתוצאה מהתיקונים האמורים שיעורי מס החברות החלים בשנים 2004 ואילך הינם כדלקמן: 2004 - 35%, 2005 - 34%, 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה:

כתוצאה מהשינויים בשיעורי המס האמורים, עדכנה החברה והחברות המאוחדות בישראל - בכל אחת מהשנים 2004 ו-2005 (במועדים בהם נעשו התיקונים לחוק) את יתרות המסים הנדחים, בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בשנים הבאות; השפעת השינוי נזקפה לדוח רווח והפסד באותן שנים.

רווחי הון (למעט רווח הון ריאלי ממכירת ניירות ערך סחירים - לגביו יחולו שיעורי המס הרגילים) חייבים במס בשיעור מופחת של 25% על רווחי הון שנצמחו לאחר 1 בינואר 2003, ומס בשיעורי מס החברות הרגיל על רווחי הון שנצמחו עד אותו מועד.

ב. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות העיקריות מחוץ לישראל הינם:

- חברה המאוגדת בארה"ב - שיעור מס של 41%.
- חברה המאוגדת בגרמניה - שיעור מס 40%.
- החברה המאוגדת בבלגיה - שיעור מס של 34%.
- חברה המאוגדת באנגליה - שיעור מס של 30%.
- חברה המאוגדת בשוויץ - שיעור מס של 22%.

ג. חוקי עידוד בישראל:

1. הטבות במס בתוקף החוק לעידוד השקעות הון, תשי"ט-1959 (להלן - החוק)

על פי החוק, לרבות תיקון מספר 60 לחוק שפורסם באפריל 2005 זכאית פרוטרום בע"מ להטבות מס שונות, בתוקף המעמד של "מפעל מאושר" או "מפעל מוטב" שניתן לחלק ממפעליה, ובתוקף מעמדה כ"חברת משקיעי חוץ" כמשמעותו בחוק.

ההטבות מהן נהנית פרוטרום בע"מ האמורה הן בעיקר:

(א) שיעורי מס מופחתים

בתקופת ההטבות - עשר שנים החל מהשנה שבה היתה לראשונה הכנסה חייבת מהמפעל המאושר או המוטב (ובתנאי שטרם חלפו תקופות מגבלה כקבוע בחוק) - חל על הכנסת פרוטרום בע"מ מהמפעלים המאושרים והמוטבים שבבעלותה מס בשיעורים מופחתים, או שקיים פטור ממס בגין הכנסה זו, כדלקמן:

(1) מס חברות בשיעור של 20% על הכנסה ממפעלים מאושרים ומוטבים מסוימים של חברות שהינן "חברת משקיעי חוץ" (השיעור נקבע על-פי שיעור ההחזקה של תושבי חוץ כהגדרתו בחוק בכל שנת מס).

(2) פטור ממס על הכנסה ממפעלים מאושרים מסוימים אשר לגביהם בחרה פרוטרום בע"מ בעבר בהחלת "מסלול הטבות חלופי" (ויתור על מענקים חלף הפטור ממס) ופטור ממס על הכנסה ממפעלים מוטבים מסוימים; פטור זה הוא לתקופה של שנתיים או ארבע שנים, ולאחר מכן חייבת ההכנסה ממפעל זה במס בשיעור מופחת (ראה 1א לעיל), במשך שמונה או שש שנים נוספות, בהתאמה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסיים על ההכנסה (המשך):

במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן מתוך הכנסה שחל לגביה פטור כאמור לעיל, תהיה חברת פרוטרום בע"מ חייבת בתשלום מס בשיעור מופחת (כמצויין ב-1א' לעיל) בגין הסכום שיחולק (ראה ביאור 2'ב'4).

החלק הזכאי להטבות בשיעורי המס, מתוך ההכנסה החייבת במס, מבוסס על היחס שבין המחזור המיוחס ל"מפעל המאושר" או "המפעל המוטב", לכלל המחזור של פרוטרום בע"מ; המחזור המיוחס ל"מפעל המאושר" מחושב, ככלל, על פי הגידול במחזור, ביחס למחזור "בסיסי", המיוחס לשנה שקדמה להפעלת ה"מפעל המאושר", או בסיס אחר שנקבע בכתב האישור.

בשנת 2003 פנתה פרוטרום בע"מ למרכז השקעות בבקשה להכיר בחברה כחברה עתירת מו"פ וכוח אדם מיומן, המאופיינת במחזוריות טכנולוגית גבוהה. בחודש ספטמבר 2005 הודיע מרכז השקעות כי הוא מכיר בשניים מהמפעלים של פרוטרום בע"מ כמפעלים המאופיינים במחזוריות טכנולוגית גבוהה, אשר בגינן תהיה חברה זו זכאית להטבות מס בהתאם לנוהל שחיקת מחזור בסיס (שחיקה של מחזור הבסיס בשיעור של 10% החל מהשנה הראשונה להפעלה). בהתאם לכך, רשמה פרוטרום בע"מ בשנת 2005 הטבת מס לקבל בגין שנים קודמות בסך של 1.7 מיליון דולר. בתחילת שנת 2006 הודיע מרכז השקעות כי הוא מכיר במפעל נוסף של פרוטרום בע"מ כמפעל המאופיין במחזוריות טכנולוגית גבוהה, אשר בגינו תהיה חברה זו זכאית להטבות מס בדומה לשני המפעלים האמורים. בהתאם לכך, רשמה פרוטרום בע"מ בשנת 2006 הטבת מס לקבל בגין שנים קודמות בסך של 1 מיליון דולר. מרכז השקעות עדיין לא השיב לבקשתה של פרוטרום בע"מ בקשר למפעל נוסף שלגביו ביקשה, שיוכר כמפעל המאופיין במחזוריות טכנולוגית גבוהה.

תקופת ההטבות לגבי המפעלים הנזכרים לעיל, אשר הופעלו, מסתיימת בין השנים 2006 - 2011.

ב) פחת מואץ

בגין בניינים, מכונות וציוד המשמשים את המפעלים המאושרים, זכאית פרוטרום בע"מ לניכוי פחת מואץ במשך חמש שנות מס, החל בשנת ההפעלה של כל נכס.

ג) תנאים לתחולת ההטבות

ההטבות כדלעיל מותנות בקיום תנאים שנקבעו בחוק, בתקנות שהותקנו על פיו ובכתבי האישור שלפיהם בוצעו ההשקעות במפעלים המאושרים. אי-עמידה בתנאים עלולה לגרום לביטול ההטבות, כולן או מקצתן, ולהחזר סכומי ההטבות בתוספת ריבית פיגורים. לדעת הנהלת הקבוצה, נכון ליום 31 בדצמבר 2006, מתקיימים התנאים הנדרשים לפי החוק.

ד. חוק עידוד התעשייה (מיסים), תשכ"ט-1969

פרוטרום בע"מ הינה "חברה תעשייתית" כמשמעותה בחוק הנ"ל. בתוקף מעמד זה, זכאית פרוטרום בע"מ לתבוע, ואף תבעה, הפחתה לצורכי מס על פני 8 שנים של נוסחאות מוצרים אשר נרכשו וכן פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. מסי הכנסה נדחים:

(1) הרכב המסים הנדחים והתנועה בהם במשך השנה המדווחת, הינם:

ב ג ין ס ע י פ י מ מ א ז נ י י מ						
הפרשות לזכויות עובדים						
סך הכל	אחרים	מלאי	התחייבויות		מוניטין שלילי	רכוש קבוע בר-פחת
			דמי חופשה והבראה אלפי דולרים	בשל סיום יחסי עובד-מעביד		
2,885	(329)	(579)	(341)	(493)	(1,816)	6,443
(23)					(23)	
(808)		274		(1,082)		
(57)	(34)	39		(109)	(179)	226
(723)	(142)	(504)	(83)	(138)	233	(89)
1,274	(505)	(770)	(424)	(1,822)	(1,785)	6,580

יתרה ליום 31.12.2003

שינויים בשנת 2004:

התאמות למחיר רכישה של פלקסמן (ביאור 5א)
 תוספת באשר לרכישת פעילות ה-FS של חברת IFF (ראה ביאור 5ב)
 הפרשי תרגום הנובעים מדוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ זקיפה לדוח רווח והפסד
 יתרה ליום 31.12.2004 – העברה

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

בגין סעיפים מאזניים								
הפרשות לזכויות עובדים								
סך הכל	בגין הפסדים להעברה	נכסים בלתי מוחשיים ברי פחת	אחרים	אלפי דולרים			מוניטין שלילי	רכוש קבוע בר-פחת
				מלאי	דמי חופשה והבראה	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד		
1,274			(505)	(770)	(424)	(1,822)	(1,785)	6,580
1,785							1,785	
(286)			(2)	(80)		216		(420)
1,298			856	565	22	(440)		295
4,071	-,-	-,-	349	(285)	(402)	(2,046)	-,-	6,455
4,555		4,378	(244)	(172)		(62)		655
598	(69)	351	43	53		(177)		397
(816)	(1,610)	(259)	(215)	140	(5)	562		571
8,408	(1,679)	4,470	(67)	(264)	(407)	(1,723)	-,-	8,078

יתרה ליום 31.12.2004
ביטול ההכרה ביתרת המוניטין השלילי ליום 31 בדצמבר 2004 (נטו), בהתאם הוראות המעבר של IFRS 3 (ראה ביאור ג1) שינויים בשנת 2005:
הפרשי תרגום הנובעים מדוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ זקיפה לדוח רווח והפסד
יתרה ליום 31.12.2005

שינויים בשנת 2006:
גידול במיסים נדחים כתוצאה מרכישת חברות מאוחדות (ראה ביאור ג5; ד')
הפרשי תרגום הנובעים מדוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים במטבע חוץ זקיפה לדוח רווח והפסד
יתרה ליום 31.12.2006

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

(2) נכסי והתחייבויות מס נדחה מקוויזים כאשר יש זכות על פי חוק לקזז את נכסי המס השוטפים כנגד התחייבויות המס הנדחה וכאשר מסי ההכנסה הנדחים מתייחסים לאותה רשות פסקלית.

(3) סיווג נכסי והתחייבויות המס הנדחים, לפי מועד פירעונם מוצג כדלקמן:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
1,846	1,701	3,833
1,111	1,618	
2,957	3,319	3,833
4,231	6,027	11,099
4,231	7,390	12,241
1,274	4,071	8,408

נכסי מס נדחה:

נכס מס נדחה העומד לתשלום בתוך 12 חודשים

נכס מס נדחה העומד לתשלום בתוך יותר מ-12 חודשים

התחייבויות מסים נדחים:

התחייבות מס נדחה העומדת לתשלום בתוך 12 חודשים

התחייבות מס נדחה העומדת לתשלום בתוך יותר מ-12 חודשים

חודשים

(4) המסים הנדחים בגין פעילות הקבוצה בישראל, מחושבים לפי שיעור מס של 28% (2005 - 28%). שיעור זה הוא ממוצע המביא בחשבון את ההכנסות מהמפעלים המאושרים של פרוטרום בע"מ.

המסים הנדחים בחברות המאוחדות בשוויץ, ארה"ב, אנגליה, גרמניה, סין ובלגיה מחושבים לפי שיעורי מס החלים על חברות אלו - ראה ב' לעיל.

(5) נכסי מס נדחים נכללים בחשבונות בגין הפסדי מס להעברה בתנאי שצפוי מימוש הטבת המס המתייחסת אל מול רווחי מס עתידיים. הקבוצה אינה מכירה בנכסי מס נדחה בסכום של 49 אלפי דולר בגין הפסדים הקשורים בחברה ובחברות מאוחדות ברוסיה ואוקראינה (בסכום של 195 אלפי דולר) אשר ניתנים להעברה כנגד רווחי מס עתידיים.

התחייבויות מס נדחות בסכום של כ-4,676 אלפי דולר לשנת 2006 לא נכללו בחשבונות בגין ניכויים במקור ומסים אחרים אשר יעמדו לתשלום בגין רווחים שלא חולקו של חברות מאוחדות מסויימות. סכומים אלה מושקעים מחדש באופן קבוע.

1. מסים על ההכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

(1) כדלקמן:

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
5,632	6,877	8,724
(40)	(115)	(816)
(683)	1,413	(1,000)
4,909	8,175	7,908
	(1,700)	(1,000)
4,909	6,475	6,908

בגין השנה המדווחת:

שוטפים

נדחים, ראה ה' לעיל:

בגין שינוי בשיעורי המס

(ראה ביאור 13 א') (א)

בגין תקופת הדוח

בגין שנים קודמות

סך הכל

המסים השוטפים (במאוחד) חושבו לפי שיעור מס ממוצע של 23.83%, 20.11% ו-21.60% לשנים 2006, 2005 ו-2004, בהתאמה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 13 - מסים על ההכנסה (המשך):

(2) להלן מובאת התאמה בין סכום המס "התיאורטי", שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעור הרגיל החל על חברות בישראל (ראה 13א' לעיל), לבין סכום המס שנוקף בדוחות רווח והפסד לשנה המדווחת:

2004	2005	2006	
אלפי דולרים			
20,665	33,322	36,610	רווח לפני מסים על ההכנסה, כמדווח בדוחות רווח והפסד
7,233	11,329	11,349	המס התיאורטי בגין רווח זה - בשיעור 31% (2005 - 34%; 2004 - 35%)
(708)	(1,239)	(645)	פחות – הטבות מס בתוקף המעמד של מפעלים מאושרים
6,525	10,090	10,704	
(1,240)	(2,173)	(2,212)	גידול (קיטון) במסים הנובע מהמקורות הבאים: שיעורי מס שונים לגבי חברות מאוחדות זרות מסים נדחים המחושבים לפי שיעור שונה משיעור המס התיאורטי
202	62	35	גידול במסים הנובע מהתאמת יתרות המסים הנדחים לרגל השינוי בשיעורי המס (ראה ביאור 13א'(א) לעיל)
(40)	(115)		הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס קיטון במסים הנובע מניצול בשנה המדווחת של הפסדים לצורכי מס משנים קודמות שבגינם לא נוקפו מסים נדחים בעבר (בניכוי גידול במסים הנובע מהפסדים לצורכי מס בשנה המדווחת שבגינם לא נוצרו מסים נדחים)
(1,331)	(839)	(27)	ההפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצורכי מס לבין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח בדוחות הכספיים - נטו*
898	160	18	אחרים
	1,028	(918)	מסים על ההכנסה - בגין השנה המדווחת
(105)	(38)	308	
4,909	8,175	7,908	

* ההפרש האמור נובע מהפער בין שיעור עליית המדד - שהוא הבסיס לחישוב ההכנסה החייבת לצורכי מס של הפעילות בישראל (ראה א'1. לעיל) - לבין שיעור השינוי בשער החליפין של המטבע הישראלי לעומת הדולר.

ז. שומות מס

שומות סופיות התקבלו על ידי החברה ואחת החברות המאוחדות בישראל עד וכולל שנת המס 1999. פרוטרום בע"מ קיבלה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 1998. שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה וחברות מאוחדות בישראל עד שנת 2001 נחשבות סופיות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 14 - התחייבויות מובטחות בשעבודים ומגבלות שהוטלו בקשר להתחייבויות:

א. להבטחת הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר אשר קיבלו חברות הקבוצה בארה"ב, באנגליה ובשוויץ מתאגידים בנקאיים רשמו החברות המאוחדות שעבודים שוטפים על הנכסים.

ב. להבטחת הלוואות לזמן ארוך ואשראי לזמן קצר אשר קיבלה פרוטרום בע"מ, רשמה פרוטרום בע"מ שעבודים קבועים על הון המניות והמוניטין שלה, שעבודים שוטפים על כל הרכוש וזכויות הביטוח וכן שעבודים צפים על כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים.

השעבודים נרשמו לטובת מספר תאגידים בנקאיים, כמו כן הסכימה פרוטרום בע"מ לא לשעבד או להעביר ללא הסכמת בעלי השעבוד.

ביאור 15 - חייבים ויתרות חובה:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
41,097	37,537	52,192
719	526	403
41,816	38,063	52,595
1,917	2,226	1,373
43,733	40,289	53,968
2,186	1,726	2,201
149	153	251
530	355	255
2,081	2,144	4,112
3,535	2,071	2,305
996	2,033	3,115
7,291	6,756	10,038

א. לקוחות:
חובות פתוחים
בעלי עניין

המחאות לגבייה

הסעיף כולל הפרשה לירידת ערך
חייבים

ב. אחרים:
עובדים
בעלי עניין
מוסדות ממשלתיים
התאמות באשר למחיר הרכישה
של פעילות ה-FS (ראה ביאור 5ב')
שונים

ביאור 16 - מלאי

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
21,126	22,624	26,509
1,547	1,903	2,137
18,840	20,755	29,428
41,513	45,282	58,074
2,256	1,604	1,680
43,769	46,886	59,754

חומרי גלם ועזר
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה

מלאי לפעילות מסחרית - מוצרים
קנויים

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 17 - נכסים אחרים שאינם שוטפים:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
1,636	1,978	1,938
2,773		
349		
<u>4,758</u>	<u>1,978</u>	<u>1,938</u>

הוצאות ששולמו מראש - נטו - א'
יתרת חייבים לזמן ארוך - ב'
הוצאות נדחות - ג'

א. הוצאות נדחות בגין זכויות חכירה במקרקעין:

(1) לפרוטרום בע"מ זכות במקרקעין באזור תעשייה עכו, ובמפרץ חיפה. דמי החכירה המהוונים - נטו - בגין המקרקעין האמורים הינם בסך של כ-1,333 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2006. זכויות החכירה במקרקעין הן לתקופות של 49 שנים המסתיימות בשנים 2032-2042. לפרוטרום בע"מ זכות להארכת החכירה לתקופה נוספת של 49 שנים.

(2) בחודש אוקטובר 2003, התקשרה פרוטרום בע"מ לרכישת זכויות חכירה נוספות במקרקעין, ממינהל מקרקעי ישראל, באזור תעשייה בצפון הארץ. זכויות החכירה במקרקעין הן לתקופה של 49 שנים המסתיימת בחודש ינואר 2053. לפרוטרום בע"מ זכות להארכת החכירה לתקופה נוספת של 49 שנים. במהלך שנת 2005 שולמו דמי חכירה מהוונים בסך של 382 אלפי דולר בגין הקרקע האמורה.

(3) לחברה מאוחדת בסין זכויות שימוש במקרקעין לתקופה של 50 שנים, המסתיימת בשנת 2046. דמי חכירה מהוונים - נטו, בגין המקרקעין האמורים, הינם כ-223 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2006.

ב. יתרת חוב בגין מכירת נכסים על ידי חברה מאוחדת בשוויץ; היתרה היתה צמודה לפרנק שוויצרי ונשאה ריבית שנתית של 7% לשנה, אשר שולמה מדי רבעון. תאריך פירעון מקורי של היתרה היה בשנת 2006. יתרת החוב נפרעה בתשלום אחד במהלך שנת 2005.

ג. ההוצאות הנדחות הן בגין הנפקת מניות החברה בבורסה של לונדון בפברואר 2005 (ראה ביאור 12 ב'). הוצאות אלו נזקפו להון העצמי בתאריך ההנפקה, כפי שהוצהר לעיל.

ביאור 18 - מזומנים ושווי מזומנים:

א. סעיף המזומנים ושווי המזומנים מורכב מהיתרות כדלקמן:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
7,350	33,723	18,417
(3,231)		(673)
<u>4,119</u>	<u>33,723</u>	<u>17,744</u>

מזומנים ושווי מזומנים
משיכות יתר

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 18 - מזומנים ושווי מזומנים (המשך):

ב. מבחינת המטבעות בהם, או בהצמדה להם, מוצגים המזומנים ושווי המזומנים ושיעורי הריבית, ניתן לסווג את סכומם כדלקמן:

31 בדצמבר			ליים 31 בדצמבר 2006	שיעורי ריבית משוקללים	
2004	2005	2006			
אלפי דולרים					
3,460	19,016	6,333	3.00%		דולר
1,051	1,932	843			לירה שטרלינג
813	8,877	8,066			אירו
1,280	3,015	2,034	0.13%		פרנקים שווייצריים
746	883	1,141			אחר
<u>7,350</u>	<u>33,723</u>	<u>18,417</u>			

ביאור 19 - אשראי מתאגידים בנקאיים:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
5,605	289	
3,231		673
<u>41,519</u>		
<u>50,355</u>	<u>289</u>	<u>673</u>

א. מורכב כדלקמן:

חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים (ראה ביאור 5ג') הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים לצורך מימון רכישת ה-FS מחברת IFF (ראה ביאור 5ב')

ב. במהלך שנת 2005, פרעה הקבוצה, באמצעות תמורת ההנפקה (ראה ביאור 12ב') את כל יתרת האשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 20 - זכאים ויתרות זכות:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
19,685	17,895	27,476
572		24
<u>20,257</u>	<u>17,895</u>	<u>27,500</u>
5,660	5,375	5,683
7,230	8,159	13,362
1,325		
1,162	1,325	1,467
108	124	
103	164	
	810	810
1,238	3,438	5,128
258	270	140
3,634	2,497	1,407
<u>20,718</u>	<u>22,162</u>	<u>27,997</u>

א. ספקים ונותני שירותים:
חובות פתוחים
שקים לפירעון

ב. אחרים:

שכר עובדים והוצאות נלוות
משרדים ממשלתיים
התחייבות לבעלי מניות קודמים של
חברת Flachsmann
הפרשה לעמלות ולהנחות
חברת האם וחברה קשורה
הכנסות מראש
התחייבות ל-Bank of New York (ראה ביאור 11ב'
הוצאות לשלם
מקדמות מלקוחות
שונים

ביאור 21 - הפרשות להתחייבויות והוצאות:

סך הכל	תביעות והליכים משפטיים	שינוי מבני כתוצאה מרכישת Flachsmann
	אלפי דולרים	
1,984	551	1,433
(220)		(220)
9	9	
(628)		(628)
48		48
<u>1,193</u>	<u>560</u>	<u>633</u>
(596)	(13)	(583)
(50)		(50)
<u>547</u>	<u>547</u>	<u>-,-</u>
399	399	
<u>946</u>	<u>946</u>	<u>-,-</u>

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2004 -
יתרה ליום 1 בינואר
שינויים בארגון הקבוצה:
התאמות במחיר הרכישה של Flachsmann
(ראה ביאור 5א')
הפרשות נוספות
נוצלו במהלך השנה
השפעות תרגום מטבע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2005 -
שינויים בארגון הקבוצה:
נוצלו במהלך השנה
השפעות תרגום מטבע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2005

שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2006 -
נוספו במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 21 - הפרשות להתחייבויות והוצאות (המשך):

הפרשות לארגון מחדש שנבע מרכישת Flachsmann

ההפרשות בגין רכישת Flachsmann נכללו בחשבונות במהלך הרכישה על מנת לפצות את עובדי Flachsmann בגין פיטוריהם ועל מנת לסגור חלק ממתקני Flachsmann (ביאור 5א). ההפרשה נוצלה במלואה עד סוף 2005.

תביעות והליכים משפטיים

ההפרשות הללו בוצעו בגין תביעות משפטיות אשר הוגשו כנגד הקבוצה ובגין הליכים משפטיים פוטנציאליים. ההוצאות המשפטיות המתחייבות נכללות גם הן בהפרשות (ראה ביאור 11ב').

ביאור 22 - ניתוח דוחות רווח והפסד:

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
84,277	102,693	136,283
18,439	23,675	23,730
5,523	7,232	7,642
9,503	12,349	16,665
117,742	145,949	184,320
(873)	(1,914)	(8,907)
116,869	144,035	175,413
5,578	5,250	5,957
122,447	149,285	181,370
18,050	23,291	25,488
4,605	6,817	6,644
3,408	3,820	4,145
556	62	111
582	832	1,763
1,539	3,210	3,832
2,487	2,386	2,956
3,327	3,400	3,579
34,554	43,818	48,518
9,744	11,956	14,099
220	165	389
11,329	10,611	13,656
265	266	610
1,232	1,524	2,222
1,999	3,070	2,909
108	130	140
762	928	1,335
2,174	1,688	1,546
17,869	18,217	22,418
24	328	(23)
(34)	(49)	(65)
97		126
	(1,496)	(2,242)
(189)	(38)	90
(102)	(1,255)	(2,114)

א. עלות המכירות:

במסגרת פעילות תעשייתית:

שימוש בחומרים
משכורת, שכר עבודה והוצאות בקשר לעובדים
פחת והפחתות
הוצאות ייצור אחרות

גידול במלאי תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה

במסגרת פעילות מסחרית – עלות מוצרים שנמכרו

ב. הוצאות מכירה, שיווק מחקר ופיתוח – נטו:

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
הובלה ומשלוח
הפרשות לתשלום עמלות ותמלוגים
הפרשה לירידת ערך חייבים-לקוחות
פחת והפחתות
נסיעות ואירוח
דמי שכירות ואחזקת משרד
אחרים

הסעיף כולל הוצאות מחקר ופיתוח נטו בסך*
*בניכוי השתתפויות מגופים ממשלתיים ואחרים

ג. הוצאות הנהלה וכלליות:

משכורת והוצאות בקשר לעובדים
פחת והפחתות
שכר מקצועי
תקשורת, צורכי ואחזקת משרד
ביטוח נושאי משרה ועלויות דירקטוריון
נסיעות ואירוח
אחרות

ד. הכנסות אחרות - נטו:

הפסד (רווח) הון ממכירת רכוש קבוע
דמי שכירות
ירידת ערך רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
מוניטין שלילי הנובע מרכישת IFF (ראה ביאור 5ב')
אחרים

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 22 - ניתוח דוחות רווח והפסד (המשך):

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
1,351	512	
(322)	26	88
318	(122)	(53)
		410
<u>1,347</u>	<u>416</u>	<u>445</u>

ה. הוצאות מימון - נטו:

בגין הלוואות ואשראי לזמן ארוך
בגין הפרשי שער על יתרות לקוחות וספקים - נטו
בגין מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר והלוואות,
אשראי לזמן קצר ואחרים - נטו
בגין שינוי עיתי בהתחייבויות לרכישת Nesse (ראה ביאור 5 ג')

ביאור 23 - תזרימי מזומנים מפעולות:

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
15,756	26,847	29,702
6,370	8,330	10,015
2,730	805	1,538
660	293	(1,168)
(723)	1,298	(816)
24	328	(23)
(619)	(596)	399
		126
	(1,496)	(2,242)
193	83	546
<u>8,635</u>	<u>9,045</u>	<u>8,375</u>

רווח נקי

התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים

מפעילות שוטפת:

פחת והפחתות
הכרה בהטבות הנובעות מהענקת מניות ואופציות לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - נטו
מסי הכנסה נדחים - נטו
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
גידול (קיטון) בהפרשות - נטו
הפרשה לירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בחברה מאוחדת
מוניטין שלילי הנובע מרכישת IFF (ראה ביאור 5 ב')
אחרים

שינויים בהון חוזר:

קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
ספקים
אחרים
גידול במלאי

(12,683)	944	(5,247)
(438)	(1,375)	(1,744)
5,201	(998)	4,938
5,930	5,530	5,249
(1,373)	(5,562)	(4,884)
(3,363)	(1,461)	(1,688)
<u>21,028</u>	<u>34,431</u>	<u>36,389</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

עסקאות שלא במזומן:

עדכון עודף עלות ברכישה (ראה ביאור 5 ג')

2,268

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 24 - עסקות ויתרות עם צדדים קשורים:

א. עסקאות עם צדדים קשורים:

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
1,361	848	883
126	90	12
<u>1,487</u>	<u>938</u>	<u>895</u>

(1) הכנסות (הוצאות):

מכירות - חברות קשורות (חברות הנשלטות על ידי בעלת השליטה):
Fallek Chemical Japan (להלן - Fallek)
אחרים

מכירות לחברות קשורות נעשות לפי מחירי שוק.

(382)	(328)	(400)
(215)	(182)	(16)
<u>(597)</u>	<u>(510)</u>	<u>(416)</u>

קניות - חברות קשורות (חברות הנשלטות על ידי בעלת השליטה) - Azur S.A. (להלן - Azur)
בעלת השליטה בחברה

הסדר השירותים שניתנים לחברה על ידי Azur אושרו על ידי אסיפת בעלי המניות. קניות נעשות לפי מחירי שוק.

2004	2005	2006
אלפי דולרים		
(535)	(691)	(717)

דיבידנד

הכנסות (הוצאות) אחרות:
חברות קשורות:

(63)	(58)	(61)
(19)	12	
(16)	(12)	
<u>(98)</u>	<u>(58)</u>	<u>(61)</u>
(28)	(29)	
<u>(126)</u>	<u>(87)</u>	<u>(61)</u>

Azur
תעשיות אלקטרוכימיות בע"מ
Fallek

בעלת השליטה בחברה

הטבות לבעל עניין:
שכר ומשכורת

<u>*(883)</u>	<u>(1,028)</u>	<u>(2,050)</u>
<u>(108)</u>	<u>(130)</u>	<u>(179)</u>

שכר ל-7 דירקטורים (בחברה)

* לא כולל שווי בגין מימוש והענקת מניות למנכ"ל החברה בסך של כ-1,094 אלפי דולר לשנת 2004.

(2) מניות למנהל בחברה

ההפרש בין מחיר שוק של המניות, אשר הוענקו למנהל במסגרת תוכנית 1996 (ביאור 12ג') בשנים 2004, 2005 ו-2006, לבין תוספות המימוש שנקבעו בתוכניות - כפי שידוע לעת הענקה - מסתכם בכ-155 אלפי דולר, 169 אלפי דולר ו-116 אלפי דולר, בהתאמה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 24 - עסקות ויתרות עם צדדים קשורים (המשך):

הוצאות ההטבה אשר נוקפו לרווח והפסד בגין המניות האמורות אשר הוענקו, לשנים 2006, 2005 ו-2004 הסתכמו לסך של 125 אלפי דולר, 50 אלפי דולר ו-35 אלפי דולר, בהתאמה.

כחלק מהחלטת הדירקטוריון, הוענקו בשנת 2004 למנהל בחברה זכויות לרכישת 500 אלפי מניות; הערך הכלכלי התיאורטי של המניות אשר הקצתה החברה למנהל, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולטס (בהתבסס על ההנחות המוצגות בביאור 12 ג'3), הוערך ביום ההענקה בסך של 1,680 אלפי דולר (ראה ביאור 12 ג'3).

כחלק מהחלטת הדירקטוריון הוענקו ב-2 בינואר 2006 למנהל בחברה 350 אלפי אופציות; השווי ההוגן של האופציות אשר הקצתה החברה למנהל, מחושב על פי נוסחת בלאק ושולטס (בהתבסס על ההנחות המוצגות בביאור 12 ד'2), הוערך ביום ההענקה בסך של 783 אלפי דולר (ראה ביאור 12 ד'2).

(3) תקנות ההתאגדות של החברה מאפשרות שיפוי ביטוחי לנושאי משרה בחברה כפי שמתאפשר על ידי החוק הישראלי. החברה יישמה מדיניות שיפוי בגין נושאי משרה ונושאי משרה בחברות מאוחדות. החברה החליטה גם לבטח נושאי משרה בגין עבודתם, הכל בכפוף להוראות החוק ומגבלות אחרות.

(4) באשר למכירת מניות על ידי ICC Handels AG, מקבוצת ICC, בעלת השליטה בחברה, 2005, (ראה ביאור 12 ב').

ג. יתרות עם צדדים קשורים:

31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי דולרים		
719	526	403
479	318	250
51	37	5
<u>1,249</u>	<u>881</u>	<u>658</u>
<u>1,249</u>	<u>1,133</u>	<u>874</u>

(1) חובות שוטפים מוצגים במאזנים בסעיפים "חייבים ויתרות חובה - אחרים" ו"לקוחות" במסגרת הרכוש השוטף - יתרה ליום המאזן - חברות קשורות:
Fallek
Azur
אחרים

היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה

(2) התחייבויות שוטפות לחברה האם (למעט חלויות שוטפות של התחייבויות לזמן ארוך):
החברה האם
חברות קשורות

95	124
13	
<u>108</u>	<u>124</u>

ביאור 25 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 19 במרס 2007, הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-0.18 ש"ח למניה. סך הדיבידנד הינו כ-2,457 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 26 – תמצית נתונים של החברה:

א. נתונים מאזניים:

אלפי דולרים		
31 בדצמבר		
2004	2005	2006
420	68	179
139	139	139
28,237	100,199	108,745
<u>28,796</u>	<u>100,406</u>	<u>109,063</u>

רכוש

רכוש שוטף – חייבים
רכוש קבוע – נטו
השקעות, הלוואות ושטרי הון לחברות מאוחדות

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות – אחרים
הון עצמי, ראה ג' להלן

31	64	105
28,765	100,342	108,958
<u>28,796</u>	<u>100,406</u>	<u>109,063</u>

ב. נתונים תוצאתיים:

אלפי דולרים		
2004	2005	2006
205	384	72
293	(4,687)	7,807
156	156	156
1,144	1,716	1,978
<u>1,388</u>	<u>(3,199)</u>	<u>9,869</u>

הוצאות הנהלה וכלליות
הכנסות (הוצאות) מימון – נטו
הכנסות אחרות – נטו
הכנסות מדיבידנד
רווח (הפסד) נקי לשנה

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 26 - תמצית נתונים של החברה (המשך):

ג. השינויים בהון העצמי:

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד אלפי דולרים	הון מניות נפרע נוסף	הון המניות
26,581	(600)	(2,021)	15,263	13,939
1,388		1,388		
(991)	(991)			
90	90			
440	440			
111			89	22
2,290			2,290	
(1,144)		(1,144)		
<u>28,765</u>	<u>(1,061)</u>	<u>(1,777)</u>	<u>17,642</u>	<u>13,961</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2004

תנועה בשנת 2004:

רווח נקי
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות
ואופציות לעובדים
דיבידנד
יתרה ליום 31 בדצמבר 2004 – העברה

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 26 - תמצית נתונים של החברה (המשך):

ג. השינויים בהון העצמי:

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד אלפי דולרים	הון מניות נפרע נוסף	הון המניות
28,765	(1,061)	(1,777)	17,642	13,961
(3,199)		(3,199)		
75,867			73,451	2,416
(383)	(383)			
92	92			
321	321			
111			89	22
484			484	
(1,716)		(1,716)		
100,342	(1,031)	(6,692)	91,666	16,399

יתרה ליום 1 בינואר 2005

תנועה בשנת 2005:

רווח נקי

הנפקת הון מניות

תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:

רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת

תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים

הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית

הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:

הקצאת הון מניות לעובדים בכירים

הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות

ואופציות לעובדים

דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2005 – העברה

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 26 - תמצית נתונים של החברה (המשך):

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד אלפי דולרים	הון מניות נפרע נוסף	הון המניות	
100,342	(1,031)	(6,692)	91,666	16,399	יתרה ליום 31 בדצמבר 2005
					תנועה בשנת 2006:
9,869		9,869			רווח נקי
(1,135)	(1,135)				תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
146	146				רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
					תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
229	229				הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית הכרה במרכיב ההטבה
					המתייחסת להענקת מניות ואופציות לעובדים
					הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
176			141	35	תקבולים בגין הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
1,309			1,309		הכרה במרכיב ההטבה בתוכנית הכרה במרכיב ההטבה
(1,978)		(1,978)			המתייחסת להענקת מניות ואופציות לעובדים
<u>108,958</u>	<u>(1,791)</u>	<u>1,199</u>	<u>93,116</u>	<u>16,434</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2006

פרוטרום תעשיות בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ביאור 27 - רשימת החברות המאוחדות

ה ע ר ו ת	שיעורי הבעלות והשליטה		מדינה	ש ך ה ח ב ר ה
	31 בדצמבר			
	2005	2006		
	%	%		
	100	100	ישראל	חברות מאוחדות:
	100	100	ישראל	פרוטרום בע"מ
				פרוטרום נאמנות בע"מ
				חברות מוחזקות על ידי פרוטרום בע"מ:
				פרוטרום סחר ושיווק (1990) בע"מ:
				תמציות הגליל בע"מ
				(2) Frutarom (UK) Ltd
				(1) International Frutarom Corporatianon
				Frutarom Russia Ltd
				Frutarom Ukraine Ltd
				Frutarom Kazakhstan Ltd
				Frutarom Flavors (Kunshan) Company
				FAR AROMATIK GIDA URUNLERI SANAYI
				VE TICARET LIMITED SIRKETI LTD
				Frutarom do Brasil
				(1) מחזיקה בבעלות מלאה ב-Frutarom U.S.A. Inc. וב-Frutarom Inc.
				(2) מחזיקה בבעלות מלאה:
				א) Frutarom Switzerland Ltd- אשר מחזיקה בבעלות מלאה בחברות הבאות:
				(3) Frutarom Germany Gmbh
				Frutarom Nordic Als
				Flachsmann Properties Ltd
				Flachsmann Canada Ltd
				Frutarom Belarus Ltd
				Frutarom (Marketing) S.R.L.
				Frutarom France S.A.R.L.
				Frutarom Belgium N.V.
				(4) Frutarom Netherlands B.V.
				(3) מחזיקה ב-70% מ:
				GewurzMuhle Nesse GmbH
				GewurzMuhle Nesse Gebr. Krause GmbH
				(4) מחזיקה בבעלות מלאה:
				Frutarom Specialities Belgium N.V.
				Frutarom U.S.A. Holding Inc.
				ב) Turkish Holding Ltd.
חברה לא פעילה	100	100	ישראל	
	100	100	ישראל	
	100	100	אנגליה	
	100	100	ארה"ב	
	100	100	רוסיה	
	100	100	אוקראינה	
	100	100	קזחסטן	
	100	100	סין	
	100	100	טורקיה	
	100	100	ברזיל	
לא פעילה				
לא פעילה				
לא פעילה (בהליכי מחיקה)			אנגליה	