

פרוטרום תעשיות בע"מ

דין וחשבון ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרס 2008

פרוטרום תעשיות בע"מ

**דין וחשבון ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 31 במרס 2008**

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
4-3	מאזנים מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
8-6	דוחות על השינויים בהון העצמי
9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-10	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים
25-14	נספח - תרגום לשקלים של הדוחות הכספיים המאוחדים

20 במאי, 2008

לכבוד
הדירקטוריון של
פרוטרום תעשיות בע"מ,
חיפה.

אדונים נכבדים,

הנדון: סקירת תמצית דוחות ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2008

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים המאוחד של פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן - החברה) ושל החברות המאוחדות שלה ליום 31 במרס 2008 ואת תמצית דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, תמצית הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי ותמצית הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך.

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

הומצאו לנו דוחות של רואי חשבון אחרים בדבר סקירת תמצית דוחות ביניים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן ליום 31 במרס 2008 מהווים כ-2.30% מכלל הנכסים הכלולים בתמצית מאזן הביניים המאוחד והכנסותיהן מהווה כ-4.83% מסך ההכנסות הכלולות בתמצית דוחות רווח והפסד הביניים המאוחדים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך.

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

בביצוע סקירתנו, לרבות עיון בדוחות רואי חשבון אחרים כאמור לעיל, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות כספיים ביניים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים, המתייחסים לדוחות כספיים ביניים (IAS 34) ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

פרוטרום תעשיות בע"מ
 תמצית מאזנים מאוחדים
 ליום 31 במרס 2008

31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	31 במרס	
	2007	2008
באלפי דולרים		
31,942	14,898	23,384
1,279	16,747	601
78,006	541	93,145
11,995	64,208	12,057
3,637	11,513	3,942
90,452	2,674	103,361
217,311	63,243	236,490
135,607	102,515	145,252
190,150	61,266	200,003
3,745	3,957	3,811
1,898	1,928	1,888
331,400	169,666	350,954
548,711	343,490	587,444

רכוש

רכוש שוטף:
 מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדון מוגבל
 השקעות לזמן קצר
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים
 מלאי
 סך רכוש שוטף

רכוש שאינו שוטף:
 רכוש קבוע – נטו
 נכסים בלתי מוחשיים – נטו
 מסי הכנסה נדחים
 נכסים אחרים שאינם שוטפים
 סך רכוש שאינו שוטף
 סך רכוש

(_____ 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: 20 במאי, 2008

31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	31 במרס	
	2007	2008
באלפי דולרים		
44,221	17,399	43,750
38,797	27,154	42,120
96,412	31,858	102,014
440	505	338
<u>179,870</u>	<u>76,916</u>	<u>188,222</u>
82,579		90,614
11,518	7,586	12,200
22,209	12,252	23,457
1,420	23,110	1,420
<u>117,726</u>	<u>42,948</u>	<u>127,691</u>
<u>297,596</u>	<u>119,864</u>	<u>315,913</u>
16,466	16,459	16,466
94,392	93,468	94,692
17,638	6,533	31,196
125,279	108,781	132,094
(2,660)	(1,615)	(2,917)
<u>251,115</u>	<u>223,626</u>	<u>271,531</u>
<u>548,711</u>	<u>343,490</u>	<u>587,444</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

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

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
לאחר ניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
התחייבויות בגין מסים נדחים
אחרים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון עצמי:

הון מניות
קרנות הון
הפרשי תרגום מטבע
יתרת הרווח שלא יועד
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סך הון עצמי

סך הון עצמי והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2007	2008	
באלפי דולרים			
368,261	80,501	122,030	מכירות
237,506	50,693	77,257	עלות המכירות
130,755	29,808	44,773	רווח גולמי
			הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
66,898	13,577	20,845	מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח – נטו
29,525	5,832	8,716	הנהלה וכלליות
194	(17)	134	הכנסות (הוצאות) אחרות – נטו
34,526	10,382	15,346	רווח מפעולות
2,923	241	2,824	הוצאות מימון – נטו
31,603	10,141	12,522	רווח לפני מסים על ההכנסה
7,410	2,519	2,817	מסים על ההכנסה
24,193	7,622	9,705	רווח נקי לתקופה
			רווח נקי למניה:
0.42	0.14	0.17	בסיסי
0.41	0.13	0.17	בהנחה של דילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיית בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2008

עלות מניית החברה המוחזקות בידי חברה מאוחזת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרישי תרומה מטבע	קרנות הון	הון המניות
סך הכל	סך הכל	באלפי דולרים		
251,115	(2,660)	125,279	17,638	94,392
13,558		9,705	13,558	16,466
9,705				
23,263	(570)			
313	313			
300			300	
(2,890)	(2,890)			
271,531	(2,917)	132,094	31,196	94,692
				16,466

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2008 (בלתי מבוקר) :

הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -
שינויים בתרומות מטבע
רווח נקי

סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2008
תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת :
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
הכרה במרכיב החטבה המתייחס לתענקת מניות
ואופציות לעובדים
דיבידנד שהוכרז (ביאר 2)

יתרה ליום 31 במרס 2008 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיית בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008

עלות מניית החברה המחוקקת בידי חברה מאוחדת	סך הכל	יתרת הרווח שלא יועד באלפי דולרים	הפרישי תרגום מטבע באלפי דולרים	קרנות הון	הון המניית
	217,133				
	817		817		
	7,622	7,622			
	8,439				
	130	130			
	46	46			
	123			98	25
	254			254	
	(2,499)	(2,499)			
	223,636	108,781	6,533	93,468	16,459
	(1,615)				

יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)

שינויים ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2007 (בלתי מבוקר) :

הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -
שינויים בתרגומי מטבע
רווח נקי
סך כל הכנסה מוכרת בגין 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2007
תכניות הקצאת מניות לעובדי 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 שהוכרז
יתרה ליום 31 במרס 2007 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיית בע"מ
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2008

עלות מניית החברה המחוקקת בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרישי תרגום מטבע באלפי דולרים (מבוקר)	קרנות הון	הון המניות
217,133	(1,791)	103,658	93,116	16,434
11,922		11,922		
24,193		24,193		
36,115				
(1,194)	(1,194)		167	32
234	234		1,109	
91	91			
199				
1,109	(2,572)			
(2,572)				
251,115	(2,660)	125,279	17,638	94,392
				16,466

יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)

שינויים בשנת 2007:
 הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -
 שינויים בתרגומי מטבע
 רווח נקי
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 2007
 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות בגין הקצאת מניות לעובדים
 תקבילים בגין הקצאת מניות לעובדים
 חברה במרכיב החטבה בתוכנית
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 חברה במרכיב החטבה המתייחס להענקת מניות
 ואופציות לעובדים
 דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2007	2008
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
24,032	(494)	(4,838)
(8,908)	(2,143)	(1,532)
15,124	(2,637)	(6,370)
(14,685)	(2,783)	(3,336)
(2,820)	(1,114)	(72)
867		
	(16,747)	
(91,108)		
(8,427)		
2,389		
708	114	71
2,199	2,711	734
(110,877)	(17,819)	(2,603)
	15,636	
199	123	
	(78)	(1,211)
20,521		2,013
89,483		7,032
(2,166)		(4,340)
(960)	130	(257)
(2,572)		
104,505	15,811	3,237
1,681	44	935
10,433	(4,601)	(4,801)
17,744	17,744	28,177
28,177	13,143	23,376

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:
מזומנים הנובעים מפעילות (לפעילות) (ראה ביאור 5)
מסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
רכישת רכוש קבוע
רכישת רכוש אחר
ריבית שנתקבלה (*)
השקעה בפיקדון מוגבל לצורך רכישת בלמי
רכישת חברה מאוחדת - בניכוי מזומנים שנרכשו
רכישת פעילויות-בניכוי מזומנים שנרכשו
החזר בגין רכישת פעילות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
ניירות ערך סחירים - נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
קבלת הלוואות לזמן קצר בקשר עם רכישת בלמי
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
ריבית ששולמה (*)
קבלת פירעון הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת - בניכוי תקבולים
בגין המניות
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**השפעה (נטו) של הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים
ושווי מזומנים**
גידול (קייטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה (ראה ביאור 4)

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

ליום 31 במרס 2008

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2008 ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לתקנות ניירות ערך (ודוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. תקנות ניירות ערך קובעות כללים לסיווג והצגה בדוחות כספיים אשר אינן בהכרח עולים בקנה אחד עם כללי הסיווג וההצגה הנדרשים על ידי IFRS, עם זאת ככל שכללים אלו מתייחסים לחברה הרי שההפרשים כאמור אינם מהותיים.

ב. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט למתואר ב-11 להלן וסיווג ריבית ששולמה או נתקבלה בדוח על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לפעילות השקעה ומימון בהתאמה, בהתאם ל IAS7; עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ויש לקוראם ביחד עם הדוחות הכספיים לשנת 2007.

עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.

ג. בסיס העריכה

1) תקנים והבהרות לתקנים שנכנסו לתוקף ברבעון המסתיים ביום 31 במרס 2008:

א) הבהרה מס' 14 ל-IAS19 "המגבלות על נכס הטבה מוגדרת, דרישות מימון מינימאליות ויחסי הגומלין ביניהם" (להלן - IFRIC14). IFRIC14 כוללת הנחיות לחישוב ההגבלה על סכום העודף שניתן להכיר כנכס בהתאם ל- IAS19. בנוסף, מבהירה IFRIC14 כיצד דרישות חוקיות או חוזיות למימון מינימאלי עשויות להשפיע על נכסים או התחייבויות פנסיוניים. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

2) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם:

א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 27 (מתוקן) - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" (להלן - IAS27R) (בתוקף החל מה-1 ביולי 2009). (בתוקף החל מה-1 ביולי 2009). IAS27R מכיל תיקונים, המתייחסים, בראש ובראשונה, לרישום בחשבונות של זכויות המיעוט ושל אובדן השליטה בחברה מאוחדת. השינוי המשמעותי ביותר ב- IAS27 R הוא שרכישות של זכויות מיעוט נוספות בהן לאחר צירוף העסקים ומכירת זכויות המיעוט בעוד השליטה נשמרת מטופלות כעסקות הוניות. הקבוצה תיישם את IAS27R החל ביום 1 ביולי 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 3 (מתוקן) - "צירופי עסקים" (להלן - IFRS3R) (בתוקף החל מה-1 ביולי 2009). IFRS3R מגדיר עקרונות ודרישות שמהותן היא: כיצד על הרוכש: א) להכיר ולמדוד בדוחות הכספיים שלו את הנכסים המזוהים אשר נרכשו במסגרת צירוף עסקים, את ההתחייבויות אשר נטל על עצמו ואת זכויות המיעוט ביישות הנרכשת; ב) להכיר ולמדוד את המוניטין הנרכש בצירוף עסקים או את הרווח הנובע מעסקת רכישה; ו ג) לקבוע לאיזה מידע יש לתת גילוי בדוחות הכספיים על מנת לאפשר הערכה של אופיין של השפעות צירוף העסקים והשפעתו הכספית. הקבוצה תיישם את IFRS3R החל מיום 1 בינואר 2009. הנהלת הקבוצה בוחנת את ההשפעות האפשריות של יישום IFRS3R על דוחותיה הכספיים בתקופות הבאות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2008

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

(ג) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (מתוקן) - "הצגה של דוחות כספיים" (להלן - IASIR) (בתוקף מה-1 בינואר 2009). IASIR קובע דרישות כוללות להצגת הדוחות הכספיים, קווים מנחים למבנה הדוחות ודרישות מינימום באשר לתוכנם של הדוחות. בין השאר, דורש IASIR, שכל שינוי בהון הנובע מעסקאות עם בעלי מניות מתוקף תפקידם כבעלים, יוצג בדוחות על השינויים בהון בנפרד משינויים שאינם נובעים מעסקאות עם בעלי מניות. הקבוצה תיישם את IASIR החל ביום 1 בינואר 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

(ד) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - "מגזרים תפעוליים" - (להלן-IFRS8) (בתוקף מיום 1 בינואר 2009). IFRS8 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מס' 14 "דיווח מגזרי". התקן החדש מחייב ישום של "גישת ההנהלה", לפיה מוצג המידע המגזרי לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים. הקבוצה תיישם את IFRS8 החל מיום 1 בינואר 2009. הנהלת הקבוצה עדיין בוחנת את ההשפעה הצפויה בעקבות ישום התקן, ובשלב זה נראה כי מספרם של המגזרים המדווחים לא ישתנה, כמו גם האופן בו הם מדווחים.

(ה) תקן חשבונאות בינלאומי מס' 23 (מתוקן) - "עלויות אשראי" (להלן-IAS23R) (בתוקף מיום 1 בינואר 2009). IAS23R דורש מהחברה להוון עלויות אשראי המיוחסות במישורן לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר (נכס אשר נדרש פרק זמן ניכר על מנת להכשירו לשימוש או למכירה), ולכלול אותן כחלק מעלות הנכס. האפשרות, אשר הייתה קיימת טרם התיקון, לפיה ניתן היה להכיר בעלויות אשראי אלו כהוצאות עם התהוותן, בוטלה. הקבוצה תיישם את IAS23R החל ביום 1 בינואר 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

(3) תקנים והבהרות לתקנים שנכנסו לתוקף ברבעון המסתיים ביום 31 במרס 2008, אך אינם רלוונטיים לפעילות הקבוצה. יישומם של התקנים, התיקונים, והפרשנויות הבאים שפורסמו הינו חובה לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008, אך אינו רלוונטי לפעילותה של הקבוצה:

(א) הבהרה מספר 12 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי- "הסדרי זיכיון למתן שירות" (בתוקף החל מיום 1 בינואר 2008) (להלן - IFRIC12). הבהרה זו מתייחסת להסדרים חוזיים, בהם נותן שירותים מהסקטור הפרטי משתתף בפיתוח, במימון, בתפעול ובתחזוקת תשתיות בעבור המגזר הציבורי. הפרשנות אינה רלוונטית לפעילות הקבוצה, מכיוון שחברות הקבוצה אינן מספקות שירותים למגזר הציבורי.

(ב) הבהרה מספר 13 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי- "תוכניות נאמנות לקוחות" (בתוקף החל מיום 1 ביולי 2008) (להלן - IFRIC13). IFRIC13 מבהירה שכאשר סחורות או שירותים נמכרים ביחד עם תמריץ לעידוד נאמנות הלקוח (לדוגמא, צבירת נקודות או מוצרים הניתנים ללקוח בחינם), הרי שמדובר בהסדר מרובה רכיבים, והתשלום המתקבל מהלקוח מוקצה בין רכיבי ההסדר בהתאם לשוים ההוגן. הפרשנות אינה רלוונטית לפעילות הקבוצה, מכיוון שחברות הקבוצה אינן מפעילות תוכניות נאמנות לקוחות.

4. פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). ברבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחות שלה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחציתה השנייה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)
 ליום 31 במרס 2008
 (בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - דיבידנד

ביום 17 במרס 2008 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.18 ש"ח למניה. הדיבידנד שהוכרז הינו בסך של כ- 2,890 אלפי דולר. ביום 6 במאי 2008 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של כ- 3,006 אלפי דולר.

ביאור 3 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק אלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תערובות	
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2008 (בלתי מבוקר):
122,030	(1,316)	3,675	35,266	84,405	הכנסות המגזר
<u>15,346</u>	<u>(176)</u>	190	3,261	12,071	רווחי המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2007 (בלתי מבוקר):
80,501	(1,110)	2,555	29,131	49,925	הכנסות המגזר
<u>10,382</u>	<u>(641)</u>	112	3,180	7,731	רווחי המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2007 (מבוקר):
368,261	(4,863)	10,501	114,951	247,672	הכנסות המגזר
<u>34,526</u>	<u>(698)</u>	497	7,904	26,823	רווחי המגזר

ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום תקופה מדווח, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2007	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		מזומנים ושווי מזומנים משיכות יתר
	2007	2008	
	אלפי דולרים		
31,942	14,898	23,384	
(3,765)	(1,755)	(8)	
<u>28,177</u>	<u>13,143</u>	<u>23,376</u>	

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2008

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - תזרימי מזומנים מפעילות:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2007	2008
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
24,193	7,622	9,705
12,647	2,568	4,550
1,200	300	300
(5,521)	20	(173)
785	(136)	(499)
42	(72)	17
(545)	(441)	(102)
550		1,089
593	142	
9,751	2,381	5,182
(5,152)	(10,474)	(12,844)
6,506	(466)	672
3,832	(400)	1,627
465	4,211	(382)
(15,563)	(3,368)	(8,798)
(9,912)	(10,497)	(19,725)
24,032	(494)	(4,838)
1,925		

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 וחברת בת
גידול (קישון) בהפרשות - נטו
שחיקת הלוואות לזמן ארוך
אחרים

שינויים בהון חוזר:

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

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת

עסקאות שלא במזומן:

עדכון עודף עלות ברכישה

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 16.4.2008 השלימה החברה את מימוש האופציה על רכישת יתרת 30% ממניות Nesse והחל מתאריך זה היא מחזיקה ב- 100% מהון המניות של Nesse. תמורת מימוש האופציה שילמה החברה סך של 13,751,593 יורו (21,913,165 דולר) (להלן: "התמורה"). התמורה, אשר מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך, עשויה לגדול או לקטון, בכפוף להתאמות סופיות שתתבצענה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

תרגום הדוחות הכספיים לשקלים חדשים

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

- (1) הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך מאזן מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום.
- (2) ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שערי חליפין ממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל.
- (3) הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006 ו-2007, מתורגמים לפי שער החליפין לאותם ימים. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם, או היווצרותם.
- (4) יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2007, מתורגמת לפי שער החליפין לאותם ימים. הרווח לתקופה מתורגם כאמור בסעיף (2) לעיל, ודיבידנד מתורגם לפי שער החליפין במועד תשלומו.
- (5) הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים ישירות להון העצמי בסעיף נפרד.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית מאזנים מאוחדים

ליום 31 במרס 2008

מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר	31 במרס	
	2007	2008
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	
122,849	61,901	83,083
	69,584	
4,919	2,248	2,135
300,011	266,784	330,944
46,133	47,837	42,838
13,988	11,110	14,006
347,878	262,775	367,242
835,778	722,239	840,248
521,545	425,950	516,080
731,317	254,560	710,610
14,403	16,441	13,540
7,300	8,011	6,708
1,274,565	704,962	1,246,938
2,110,343	1,427,201	2,087,186

ר כ ו ש

רכוש שוטף:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון מוגבל
השקעות לזמן קצר
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים
מלאי
סך רכוש שוטף

רכוש שאינו שוטף:

רכוש קבוע – נטו
נכסים בלתי מוחשיים – נטו
מסי הכנסה נדחים
נכסים אחרים שאינם שוטפים
סך רכוש שאינו שוטף
סך רכוש

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	31 במרס	
	2007	2008
באלפים		
170,074	72,293	155,443
149,213	112,825	149,652
370,800	132,370	362,456
1,692	2,098	1,201
<u>691,779</u>	<u>319,586</u>	<u>668,752</u>
317,599		321,952
44,298	31,520	43,347
85,416	50,907	83,343
5,461	96,022	5,045
<u>452,774</u>	<u>178,449</u>	<u>453,687</u>
<u>1,144,553</u>	<u>498,035</u>	<u>1,122,439</u>
76,693	76,663	76,693
415,493	411,712	416,580
(70,010)	(39,879)	(96,106)
555,291	488,035	580,188
(11,677)	(7,365)	(12,608)
<u>965,790</u>	<u>929,166</u>	<u>964,747</u>
<u>2,110,343</u>	<u>1,427,201</u>	<u>2,087,186</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

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

סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים
לאחר ניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
התחייבויות בגין מסים נדחים
אחרים

סך התחייבויות לזמן ארוך

סך התחייבויות

הון עצמי:

הון מניות
קרנות הון
הפרשי תרגום מטבע
יתרת הרווח שלא יועד
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה
מאוחדת

סך הון עצמי

סך הון עצמי והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008
מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2007	2008	
	(בלתי מבוקר)		
	באלפים		
1,512,816	339,352	442,164	מכירות
975,675	213,696	279,933	עלות המכירות
537,141	125,656	162,231	רווח גולמי
			הוצאות מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
274,817	57,234	75,530	מכירה, שיווק, מחקר ופיתוח - נטו
121,289	24,585	31,582	הנהלה וכלליות
797	(72)	486	הכנסות (הוצאות) אחרות - נטו
141,832	43,765	55,605	רווח מפעולות
12,008	1,015	10,232	הוצאות מימון - נטו
129,824	42,750	45,373	רווח לפני מסים על ההכנסה
30,440	10,619	10,207	מסים על ההכנסה
99,384	32,131	35,166	רווח נקי לתקופה
			רווח נקי למניה:
1.72	0.57	0.62	בסיסי
1.69	0.56	0.62	בהנחה של דילול מלא

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיית בע"מ
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2008
 מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניית החברה המחזיקות בידי חברה מאוחדת	יתרת הרווח שלא יועד	הפרישי תרומם מטבע		קרנות הון	הון המניית
			באלפים	באלפים		
965,790	(11,677)	555,291	(70,010)		415,493	76,693
(26,096)			(26,096)			
35,166		35,166				
9,070						
(2,065)	(2,065)					
1,134	1,134					
1,087					1,087	
(10,269)		(10,269)				
964,747	(12,608)	580,188	(96,106)		416,580	76,693

נספח לתמצית דוחות נספיים מאוחדים (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר) :

הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי -
 שיעויים בתרוממי מטבע
 רווח נקי

סך כל הכנסה מוכרת בנין 3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרץ 2008
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת :
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בנין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
 הכרה במרכיב החטבה המתייחס לתעוקת מניות
 ואופציות לעובדים
 דיבידנדי שתוכרז
יתרה ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיית בע"מ
 תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2008
 מתורגם לשקלים חדשים

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקר)

עלות מניית החברה המוחזקות בידי חברת מאוחדת	יתרת רווחי שלא יועד	הפרישי תרגום מטבע באלפים	קרנות הון	הון המניית
917,387	466,285	(27,589)	410,236	76,562
(8,107)				
(12,290)		(12,290)		
32,131	32,131			
19,841				
548	548			
194	194			
506			405	101
1,071			1,071	
(10,381)	(10,381)			
929,166	488,035	(39,879)	411,712	76,663
(7,365)				

יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)

שינויים ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר) :

הכנסה – נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע

רווח נקי

סך הכנסה מוכרת בגין 3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרץ 2007 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברת מאוחדת :

תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים

הכרה במרכיב החטבה בתוכנית

הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים :

הקצאת הון מניות לעובדים בכירים

הכרה במרכיב החטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

דיבידנד שהוכרז

יתרה ליום 31 במרץ 2007 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיית בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008
מתורגם לשקלים חדשים

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

עלות מניית החברה המוחזקת בידי חברת מאוחדת	יתרת הדיוח שלא יועד	הפרישי תרגום מטבע באלפים (מבוקר)	קרנות הון	הון המניית
917,387	466,285	(27,589)	410,236	76,562
(8,107)				
(42,421)		(42,421)		
99,387	99,387			
56,966				
(4,905)	(4,905)			
961	961			
374	374			
832			701	131
4,556			4,556	
(10,381)	(10,381)			
965,790	555,291	(70,010)	415,493	76,693
(11,677)				

יתרה ליום 1 בינואר 2007 (מבוקר)

שינויים בשנת 2007:
 הכנסה - נטו - אשר לא הוכרה במסגרת רווח נקי - שינויים בתרגומי מטבע
 רווח נקי
 סך כל הכנסה מוכרת בגין 2007
 תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבוליים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הכרה במרכיב החטבה בתוכנית
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב החטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 דיבידנד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2008
מתורגם לשקלים חדשים

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2007	2008
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	באלפים	

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:

92,628	(3,132)	(17,530)
(36,595)	(9,034)	(5,551)
56,033	(12,166)	(23,081)

מזומנים הנובעים מפעילות (לפעילות) (ראה ביאור 5)
מסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

(60,327)	(11,732)	(12,088)
(11,585)	(4,696)	(261)
3,562		
	(69,584)	
(403,295)		
10,107		
2,909	481	257
9,034	11,428	2,660
(449,595)	(74,103)	(9,432)

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
ריבית שנתקבלה (*)
השקעה בפיקדון מוגבל לצורך רכישת בלמיי
רכישת חברה מאוחדת - בניכוי מזומנים שנרכשו
רכישת פעילויות – בניכוי מזומנים שנרכשו
תמורה ממכירת רכוש קבוע
ניירות ערך סחירים - נטו
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

	65,914	
832	506	
	(329)	(4,388)
84,302		7,294
358,708		9,754
(3,944)	548	(931)
(10,381)		
429,517	66,639	11,729

קבלת הלוואות לזמן קצר בקשר עם רכישת בלמיי
תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
ריבית ששולמה (*)
קבלת הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
קבלת הלוואות ואשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, נטו
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת - בניכוי תקבולים
בגין המניות
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**השפעה (נטו) של הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים
ושווי מזומנים**

(2,554)	(729)	(4,530)
33,401	(20,359)	(25,314)
74,968	74,968	108,369
108,369	54,609	83,055

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה (ראה ביאור 4)

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים
ליום 31 במרס 2008
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים ליום 31 במרס 2008 ולתקופה של 3 החודשים הסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים), נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לתקנות ניירות ערך (ודוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. תקנות ניירות ערך קובעות כללים לסיווג והצגה בדוחות כספיים אשר אינן בהכרח עולים בקנה אחד עם כללי הסיווג וההצגה הנדרשים על ידי IFRS, עם זאת ככל שכללים אלו מתייחסים לחברה הרי שההפרשים כאמור אינם מהותיים.

ב. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט למתואר ב-1ג' להלן וסיווג ריבית ששולמה או נתקבלה בדוח על תזרים המזומנים מפעילות שוטפת לפעילות השקעה ומימון בהתאמה, בהתאם ל IAS7; עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ויש לקוראם ביחד עם הדוחות הכספיים לשנת 2007.

עלויות הנגרמות באופן בלתי אחיד במהלך השנה, מוקדמות או נדחות לצורכי דיווח הביניים אם ורק אם נאות להקדים או לדחות עלויות מסוג זה בגמר שנת דיווח.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של שיעור המס השנתי הממוצע הצפוי לשנה בכללותה; שינויים באומדן זה, וכן שינויים באומדן סכומי החיסכון במסים שינוצלו בשנים הבאות, נזקפים להוצאות הרבעון השוטף.

ג. בסיס העריכה:

1) תקנים והבהרות לתקנים שנכנסו לתוקף ברבעון המסתיים ביום 31 במרס 2008:

(א) הבהרה מס' 14 ל-IAS19 "המגבלות על נכס הטבה מוגדרת, דרישות מימון מינימאליות ויחסי הגומלין ביניהם" (להלן - IFRIC14). (IFRIC14). כוללת הנחיות לחישוב ההגבלה על סכום העודף שניתן להכיר כנכס בהתאם ל- IAS19. בנוסף, מבהירה IFRIC14 כיצד דרישות חוקיות או חוזיות למימון מינימאלי עשויות להשפיע על נכסים או התחייבויות פנסיוניים. ליישום הפרשנות לא הייתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

2) תקנים והבהרות לתקנים קיימים אשר אינם בתוקף עדיין ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם:

(א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 27 (מתוקן) - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" (להלן - IAS27R) (בתוקף החל מה-1 ביולי 2009). IAS27R מכיל תיקונים, המתייחסים, בראש ובראשונה, ליישום בחשבונות של זכויות המיעוט ושל אובדן השליטה בחברה מאוחדת. השינוי המשמעותי ביותר ב-IAS27 R הוא שרכישות של זכויות מיעוט נוספות בהון לאחר צירוף העסקים ומכירת זכויות המיעוט בעוד השליטה נשמרת מטופלות כעסקות הוניות. הקבוצה תיישם את IAS27R החל ביום 1 ביולי 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 3 (מתוקן) - "צירופי עסקים" (להלן - IFRS3R) (בתוקף החל מה-1 ביולי 2009). IFRS3R מגדיר עקרונות ודרישות שמהותם היא: כיצד על הרוכש: (א) להכיר ולמדוד בדוחות הכספיים שלו את הנכסים המזוהים אשר נרכשו במסגרת צירוף עסקים, את ההתחייבויות אשר נטל על עצמו ואת זכויות המיעוט ביישום הנרכשת; (ב) להכיר ולמדוד את המוניטין הנרכש בצירוף עסקים או את הרווח הנובע מעסקת רכישה; ו (ג) לקבוע לאיזה מידע יש לתת גילוי בדוחות הכספיים על מנת לאפשר הערכה של אופיין של השפעות צירוף העסקים והשפעתו הכספית. הקבוצה תיישם את IFRS3R החל מיום 1 בינואר 2009. הנהלת הקבוצה בוחנת את ההשפעות האפשריות של יישום IFRS3R על דוחותיה הכספיים בתקופות הבאות.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)
ליום 31 במרס 2008
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי (המשך):

(ג) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (מתוקן) - "הצגה של דוחות כספיים" (להלן - IASIR) (בתוקף מה-1 בינואר 2009). IASIR קובע דרישות כוללות להצגת הדוחות הכספיים, קווים מנחים למבנה הדוחות ודרישות מינימום באשר לתוכנם של הדוחות. בין השאר, דורש IASIR, שכל שינוי בהון הנובע מעסקאות עם בעלי מניות מתוקף תפקידם כבעלים, יוצג בדוחות על השינויים בהון בנפרד משינויים שאינם נובעים מעסקות עם בעלי מניות. הקבוצה תיישם את IASIR החל ביום 1 בינואר 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

(ד) תקן דיווח כספי בינלאומי מס' 8 - "מגזרים תפעוליים" - (להלן - IFRS8) (בתוקף מיום 1 בינואר 2009). IFRS8 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי מס' 14 "דיווח מגזרי". התקן החדש מחייב ישום של "גישת ההנהלה", לפיה מוצג המידע המגזרי לפי אותו בסיס המשמש לצרכי דיווח פנימיים. הקבוצה תיישם את IFRS8 החל מיום 1 בינואר 2009. הנהלת הקבוצה עדיין בוחנת את ההשפעה הצפויה בעקבות ישום התקן, ובשלב זה נראה כי מספרם של המגזרים המדווחים לא ישתנה, כמו גם האופן בו הם מדווחים.

(ה) תקן חשבונאות בינלאומי מס' 23 (מתוקן) - "עלויות אשראי" (להלן - IAS23R) (בתוקף מיום 1 בינואר 2009). IAS23R דורש מהחברה להוון עלויות אשראי המיוחסות במישרין לרכישה, להקמה או לייצור של נכס כשיר (נכס אשר נדרש פרק זמן ניכר על מנת להכשירו לשימוש או למכירה), ולכלול אותן כחלק מעלות הנכס. האפשרות, אשר הייתה קיימת טרם התיקון, לפיה ניתן היה להכיר בעלויות אשראי אלו כהוצאות עם התהוותן, בוטלה. הקבוצה תיישם את IAS23R החל ביום 1 בינואר 2009, אך לא צפוי כי ליישום תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

(3) תקנים והבהרות לתקנים שנכנסו לתוקף ברבעון המסתיים ביום 31 במרס 2008, אך אינם רלוונטיים לפעילות הקבוצה. יישומם של התקנים, התיקונים, והפרשנויות הבאים שפורסמו הינו חובה לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008, אך אינו רלוונטי לפעילותה של הקבוצה:

(א) הבהרה מספר 12 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "הסדרי זיכיון למתן שירות" (בתוקף החל מיום 1 בינואר 2008) (להלן - IFRIC12). הבהרה זו מתייחסת להסדרים חוזיים, בהם נותן שירותים מהסקטור הפרטי משתתף בפיתוח, במימון, בתפעול ובתחזוקת תשתיות בעבור המגזר הציבורי. הפרשנות אינה רלוונטית לפעילות הקבוצה, מכיוון שחברות הקבוצה אינן מספקות שירותים למגזר הציבורי.

(ב) הבהרה מספר 13 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "תוכניות נאמנות לקוחות" (בתוקף החל מיום 1 ביולי 2008) (להלן - IFRIC13). IFRIC13 מבהירה שכאשר סחורות או שירותים נמכרים ביחד עם תמריץ לעידוד נאמנות הלקוח (לדוגמא, צבירת נקודות או מוצרים הניתנים ללקוח בחינם), הרי שמדובר בהסדר מרובה רכיבים, והתשלום המתקבל מהלקוח מוקצה בין רכיבי ההסדר בהתאם לשווים ההוגן. הפרשנות אינה רלוונטית לפעילות הקבוצה, מכיוון שחברות הקבוצה אינן מפעילות תוכניות נאמנות לקוחות.

4. פעילות החברה נתונה לתנודות עונתיות, כאשר, בדרך כלל, בכל שנה נתונה, במחצית הראשונה המכירות גבוהות יותר ובמחצית השנייה המכירות נמוכות יותר (במיוחד ברבעון הרביעי של השנה). ברבים ממוצרי החברה משתמשים לקוחות שלה המייצרים משקאות ומוצרי חלב כגון משקאות קלים, גלידה ויוגורטים, אשר הביקוש להם עולה במהלך חודשי הקיץ. כתוצאה מכך, מכירות של תערובות מסוימות וחומרי גלם המיוצרים על ידי החברה גבוהות יותר במחצית הראשונה של השנה מאשר במחציתה השנייה.

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2008

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - דיבידנד

ביום 17 במרס 2008 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.18 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-10,269 אלפי ש"ח, שולם לבעלי המניות ביום 6 במאי 2008.

ביאור 3 - מגזרים עסקיים:

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק באלפי ש"ח	חטיבת חומרי גלם	חטיבת תערובות	
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2008 (בלתי מבוקר):
442,164	(4,768)	13,316	127,783	305,833	הכנסות המגזר
<u>55,605</u>	<u>(637)</u>	688	11,816	43,738	רווחי המגזר
					3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2007 (בלתי מבוקר):
339,352	(4,680)	10,771	122,802	210,459	הכנסות המגזר
<u>43,765</u>	<u>(2,702)</u>	472	13,405	32,590	רווחי המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2007 (מבוקר):
1,512,816	(19,977)	43,137	472,219	1,017,437	הכנסות המגזר
<u>141,832</u>	<u>(2,878)</u>	2,042	32,479	110,189	רווחי המגזר

ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום תקופה מדווח, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2007	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		מזומנים ושווי מזומנים משיכות יתר
	2007	2008	
	באלפי ש"ח		
122,849	61,901	83,083	
(14,480)	(7,292)	(28)	
<u>108,369</u>	<u>54,609</u>	<u>83,055</u>	

נספח לתמצית דוחות כספיים מאוחדים (בלתי מבוקרים)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

ליום 31 במרס 2008

(בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2007 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2007 (בלתי מבוקר)	2008 (בלתי מבוקר)
באלפי ש"ח		
99,384	32,131	35,166
		רווח נקי
		התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעילות:
51,955	10,825	16,486
		פחת והפחתות
4,930	1,265	1,087
(22,681)	84	(627)
3,225	(573)	(1,808)
173	(304)	62
(2,239)	(1,859)	(370)
2,268		3,946
2,428	599	
40,059	10,037	18,776
		שינויים בהון חוזר:
(21,165)	(44,153)	(46,539)
26,727	(1,964)	2,435
15,742	(1,686)	5,895
(4,185)	16,701	(1,384)
(63,934)	(14,198)	(31,879)
(46,815)	(45,300)	(71,472)
92,628	(3,132)	(17,530)
		תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת
		עסקאות שלא במזומן
7,908		עדכון עודף עלות ברכישה

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 16.4.2008 השלימה החברה את מימוש האופציה על רכישת יתרת 30% ממניות Nesse והחל מתאריך זה היא מחזיקה ב- 100% מהון המניות של Nesse. תמורת מימוש האופציה שילמה החברה סך של 13,751,593 יורו (76,192,076 ש"ח) (להלן: "התמורה"). התמורה, אשר מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן ארוך, עשויה לגדול או לקטון, בכפוף להתאמות סופיות שתתבצענה.