

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2009

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2009

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
4-3	דוח על המצב הכספי
5	דוח רווח והפסד ודוח על הרווח הכולל
8-6	דוח על השינויים בהון
9	דוח על תזרימי המזומנים
18-10	ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים
35-19	נספח - תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פרוטרום תעשיות בע"מ וחברות בנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 2.98% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 6.42% וכ- 6.42% מכלל הכנסות המאוחדות לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

קסלמן וקסלמן
 רואי חשבון

חיפה, 26 באוגוסט 2009

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 30 ביוני 2009

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 ביוני	
	2008	2009
אלפי דולרים		
37,229	25,658	25,784
52	599	47
68,204	97,114	74,962
11,573	12,100	10,825
2,564	3,816	4,373
94,916	105,444	88,203
<u>214,538</u>	<u>244,731</u>	<u>204,194</u>
125,705	140,868	127,568
166,083	198,085	194,939
2,990	4,031	3,356
1,476	1,878	1,456
<u>296,254</u>	<u>344,862</u>	<u>327,319</u>
<u>510,792</u>	<u>589,593</u>	<u>531,513</u>

רכוש

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים
 מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

רכוש קבוע
 נכסים בלתי מוחשיים
 מסי הכנסה נדחים
 הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית

סך נכסים

(ד"ר ג'ון ג'. פרבר, _____
 (יו"ר הדירקטוריון _____
 (אורי יהודאי, _____
 (נשיא ומנהל עסקים ראשי _____
 (אלון גרנות, _____
 (משנה לנשיא ומנהל כספים ראשי _____

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 26 באוגוסט, 2009

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 ביוני	
	2008	2009
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
42,784	32,406	56,453
26,705	39,989	26,749
27,801	71,237	26,523
1,028	368	896
98,318	144,000	110,621
99,383	125,387	92,259
11,269	12,179	11,439
22,142	24,934	21,914
1,420	1,420	-
134,214	163,920	125,612
232,532	307,920	236,233
16,490	16,478	16,500
95,802	95,083	96,146
9,836	28,927	13,057
159,502	144,025	172,709
(3,370)	(2,840)	(3,132)
278,260	281,673	295,280
510,792	589,593	531,513

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

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

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
מסי הכנסה נדחים
הפרשות בגין התחייבויות אחרות בניכוי חלויות שוטפות

סך התחייבויות

הון

הון מניות
קרנות הון
הפרשי תרגום מטבע
יתרת רווח
בניכוי - עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת

סך הון

סך התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד ודוח על הרווח הכולל
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
473,286	132,573	106,717	254,603	205,141	הכנסות
297,015	82,827	67,273	160,084	130,473	עלות המכירות
176,271	49,746	39,444	94,519	74,668	רווח גולמי
הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:					
85,003	23,217	18,529	44,062	35,619	מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח – נטו
35,206	9,690	8,193	18,406	15,991	הנהלה וכלליות
(549)	(1,030)	(34)	(1,164)	73	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
56,611	17,869	12,756	33,215	22,985	רווח מפעולות
10,550	2,151	65	4,975	3,375	הוצאות מימון – נטו
46,061	15,718	12,691	28,240	19,610	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,832	3,671	2,600	6,488	3,918	מסים על ההכנסה
37,229	12,047	10,091	21,752	15,692	רווח נקי לתקופה
רווח נקי למניה:					
0.65	0.21	0.18	0.38	0.28	בסיסי
0.64	0.21	0.17	0.38	0.27	בהנחה של דילול מלא
דוח על הרווח הכולל					
37,229	12,047	10,091	21,752	15,692	רווח נקי לתקופה
רווח כולל אחר-					
(7,802)	(2,269)	11,757	11,289	3,221	קרן מהפרשי תרגום
29,427	9,778	21,848	33,041	18,913	סך רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

1 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות
אלפי דולרים					
278,260	(3,370)	159,502	9,836	95,802	16,490
18,913	-	15,692	3,221	-	-
238	238	-	-	-	-
105	-	-	-	95	10
249	-	-	-	249	-
(2,485)	-	(2,485)	-	-	-
<u>295,280</u>	<u>(3,132)</u>	<u>172,709</u>	<u>13,057</u>	<u>96,146</u>	<u>16,500</u>
273,077	(3,312)	162,648	1,300	95,951	16,490
21,848	-	10,091	11,757	-	-
180	180	-	-	-	-
105	-	-	-	95	10
100	-	-	-	100	-
(30)	-	(30)	-	-	-
<u>295,280</u>	<u>(3,132)</u>	<u>172,709</u>	<u>13,057</u>	<u>96,146</u>	<u>16,500</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
 תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה (ביאור 5)
יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2009 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 שחיקה בגין דיבידנד ששולם (ביאור 5)
יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות
אלפי דולרים					
251,115	(2,660)	125,279	17,638	94,392	16,466
33,041	-	21,752	11,289	-	-
(570)	(570)	-	-	-	-
390	390	-	-	-	-
130	-	-	-	118	12
573	-	-	-	573	-
(3,006)	-	(3,006)	-	-	-
<u>281,673</u>	<u>(2,840)</u>	<u>144,025</u>	<u>28,927</u>	<u>95,083</u>	<u>16,478</u>
271,531	(2,917)	132,094	31,196	94,692	16,466
9,778	-	12,047	(2,269)	-	-
77	77	-	-	-	-
130	-	-	-	118	12
273	-	-	-	273	-
(116)	-	(116)	-	-	-
<u>281,673</u>	<u>(2,840)</u>	<u>144,025</u>	<u>28,927</u>	<u>95,083</u>	<u>16,478</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
 תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה
יתרה ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2008 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת-
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 שחיקה בגין דיבידנד ששולם
יתרה ליום 30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	הפרשי תרגום		קרנות הון	הון המניות
		יתרת רווח	מטבע אלפי דולרים (מבוקר)		
251,115	(2,660)	125,279	17,638	94,392	16,466
29,427	-	37,229	(7,802)	-	-
(1,160)	(1,160)	-	-	-	-
450	450	-	-	-	-
261	-	-	-	237	24
1,173	-	-	-	1,173	-
(3,006)	-	(3,006)	-	-	-
<u>278,260</u>	<u>(3,370)</u>	<u>159,502</u>	<u>9,836</u>	<u>95,802</u>	<u>16,490</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008

**תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2008**

**סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31
בדצמבר 2008**

תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
 רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת
 מניות ואופציות לעובדים
 דיבידנד ששולם

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2008	2009	2008	2009
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים				
51,560	15,945	25,604	11,107	39,406
(14,540)	(995)	(5,933)	(2,527)	(9,006)
37,020	14,950	19,671	8,580	30,400
(10,462)	(2,422)	(1,102)	(5,828)	(2,664)
(943)	(10)	(259)	(12)	(881)
264	*14	5	+80	163
(51,761)	(29,199)	-	(29,199)	-
-	-	(7,490)	-	(36,888)
425	-	-	-	-
8,245	3,823	32	3,894	619
1,227	(54)	(3)	680	5
(53,005)	(27,848)	(8,817)	(30,385)	(39,646)
261	130	105	130	105
(8,015)	*(1,934)	(1,320)	*(3,211)	(2,708)
82,117	32,359	3,603	39,391	12,848
(27,621)	(5,827)	(9,512)	(10,167)	(24,730)
(19,917)	(4,551)	(1,090)	(2,538)	14,604
(710)	77	180	(180)	238
(3,006)	(3,006)	(2,485)	(3,006)	(2,485)
23,109	17,248	(10,519)	20,419	(2,128)
7,124	4,350	335	(1,386)	(11,374)
28,177	23,376	27,448	28,177	37,229
1,928	(2,266)	(1,999)	(1,331)	(71)
37,229	25,460	25,784	25,460	25,784

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ראה ביאור 9)
מסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
ריבית שהתקבלה
רכישת חברה מאוחדת, בניכוי מזומנים שנרכשו
רכישת פעילויות, בניכוי מזומנים שנרכשו (ראה ביאור 3,2 ו-4)
החזר בגין רכישת פעילות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מימוש ניירות ערך שסווגו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון:

תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
ריבית ששולמה
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת (פירעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת – בניכוי תקבולים
בגין המניות
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי

יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי לתחילת התקופה
רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי לגמר התקופה
(ראה ביאור 8)

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2009 ולתקופות הביניים של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"), ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS").
המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן:

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ג. בסיס העריכה:

תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2009 אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה:

(א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (מתוקן) - "הצגה של דוחות כספיים" (להלן - "IAS 1(R)")
IAS 1(R) אוסר על הצגת פריטי רווח והפסד המהווים שינויים בהון שאינם נובעים מעסקות עם בעלי המניות (להלן – "פריטי רווח כולל"), במסגרת הדוח על השינויים בהון, תוך דרישה להציג את פריטי הרווח הכולל בנפרד משינויים בהון הנובעים מעסקות עם בעלי המניות מתוקף היותם בעלים. כל פריטי הרווח הכולל נדרשים להיות מוצגים במסגרת דוח על הרווח הכולל. עם זאת, ישויות רשאיות לבחור האם להציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו

בתקופה במסגרת דוח יחיד על הרווח הכולל או במסגרת שני דוחות: דוח שמציג רכיבים של רווח או הפסד (דוח רווח והפסד נפרד) ודוח שני שמתחיל ברווח או הפסד ומציג רכיבים של רווח כולל אחר (דוח על הרווח הכולל). הקבוצה בחרה להציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה במסגרת שני דוחות: דוח רווח והפסד ודוח על הרווח הכולל.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 "מגזרי פעילות".

(ג) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 23 - "עלויות אשראיי".

(ד) פרשנות מספר 16 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "גידור של השקעה נטו בפעילות חוץ".

(ה) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2 - "תשלום מבוסס מניות".

(ו) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 36 - "ירידת ערך של נכסים".

(ז) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 - "נכסים בלתי-מוחשיים".

(ח) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 19 - "הטבות עובד".

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

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - רכישת פעילות חברת Oxford Chemicals Limited:

ביום 30.1.2009, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות חברת Oxford Chemicals Limited (להלן "אוקספורד").
אוקספורד הינה חברה אנגלית העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של חומרי גלם ייחודיים לתעשיית הטעם והריח.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 8,250 אלפי ליש"ט (11,734 אלפי דולר) ומומנה באמצעות הלוואה לזמן ארוך.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, בלתי מוחשיים (לרבות מוניטין) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת עבור החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך של 8,630 אלפי ליש"ט (12,274 אלפי דולר).

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 697 אלפי ליש"ט (991 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 153 אלפי ליש"ט (218 אלפי דולר) ומוניטין בסך 4,171 אלפי ליש"ט (5,932 אלפי דולר).

נוסחאות 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.

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי דולרים	
(בלתי מבוקר)	
	נכסים שוטפים:
749	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
2,284	לקוחות
261	אחרים
2,287	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
2,910	רכוש קבוע
8,305	נכסים בלתי מוחשיים
37	מסי הכנסה נדחים
	זכאים ויתרות זכות:
(1,136)	ספקים ונותני שירותים
(1,109)	אחרים
<u>14,588</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 4,109 אלפי ליש"ט (6,139 אלפי דולר), ורווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 57 אלפי ליש"ט (85 אלפי דולר), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 249 אלפי ליש"ט (372 אלפי דולר), לתקופה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)
30 ביוני 2009
(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - רכישת פעילות חברת Oxford Chemicals Limited (המשך):

נכסים והתחייבויות של אוקספורד ליום הרכישה:

שווי הפעילות הנרכשת בספרי אוקספורד	שווי נאות	
אלפי דולרים	אלפי דולרים	
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה:
1,724	1,724	לקוחות
188	188	אחרים
2,364	2,112	מלאי
		נכסים שאינם שוטפים:
2,792	2,792	רכוש קבוע
	1,209	נכסים בלתי מוחשיים
	5,932	מוניטין
	31	מסי הכנסה נדחים
		התחייבויות שוטפות:
(1,182)	(1,182)	זכאים ויתרות זכות:
(532)	(532)	ספקים ונותני שירותים
5,354	*12,274	אחרים

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך 380 אלפי ליש"ט (540 אלפי דולר).

ביאור 3 - רכישת פעילות חברת Flavors Specialties Inc.:

ביום 4.3.2009, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות חברת Flavors Specialties Inc. (להלן "FSI") האמריקאית.

FSI, הינה חברת תמציות טעם ומיצויים מצמחים, העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות טעם ומיצויים טבעיים מצמחי מרפא (Botanical Extracts) בעיקר לתעשיית המזון והמשקאות.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 17,200 אלפי דולר ומומנה באמצעות אשראי בנקאי.

על פי הסכם הרכישה, נקבע מנגנון תשלום תמורה עתידית, המתבסס על EBITDA הממוצע שתשיג פעילות FSI במהלך עשרים וארבעה החודשים המסתיימים ב-31.12.2010, מוכפל ב-5.5, כך שסך התמורה הכוללת עשוי לגדול עד ל-27 מיליון דולר או לקטון עד ל-13.35 מיליון דולר. מנגנון התאמת התמורה יופעל כלפי מעלה במקרה בו ה-EBITDA הממוצע של הפעילות הנרכשת יעלה על 3.1 מיליון דולר וכלפי מטה במקרה בו ה-EBITDA הממוצע ירד מתחת ל-2.7 מיליון דולר.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים (לרבות מוניטין) אשר נרכשו בהתבסס על שוים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת עבור החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך של 17,458 אלפי דולר.

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 2,868 אלפי דולר, קשרי לקוחות בסך 2,850 אלפי דולר ומוניטין בסך 8,530 אלפי דולר.

נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-7 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - רכישת פעילות חברת Flavors Specialties Inc. (המשך):

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי דולרים	
(בלתי מבוקר)	
1,002	נכסים שוטפים:
	מזומנים ושוויי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
1,140	לקוחות
77	אחרים
1,365	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
452	רכוש קבוע
14,105	נכסים בלתי מוחשיים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(229)	ספקים ונותני שירותים
(5)	אחרים
<u>17,907</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 2,845 אלפי דולר, רווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 209 אלפי דולר, לתקופה מיום 4 במרס 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

נכסים והתחייבויות של FSI ליום הרכישה:

שווי הפעילות		
FSI הנרכשת בספרי	שווי נאות	
אלפי דולרים		
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה:
1,314	1,314	לקוחות
13	13	אחרים
1,515	1,515	מלאי
		נכסים שאינם שוטפים:
590	590	רכוש קבוע
	5,718	נכסים בלתי מוחשיים
	8,530	מוניטין
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות-
(222)	(222)	ספקים ונותני שירותים
<u>3,210</u>	<u>*17,458</u>	

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך 258 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת פעילות ה-Savory של קבוצת כריסטיאן האנסן:

ביום 18.6.09, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות ה-Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) של קבוצת כריסטיאן האנסן (להלן: "CH") בגרמניה.

פעילות ה-Savory של CH עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory ייחודיים וחדשניים הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש מיוחד על תחום הבשר המעובד ומזון הנוחות (Convenience Food).

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 5,275 אלפי יורו (7,354 אלפי דולר) ומומנה ממקורותיה העצמיים של הקבוצה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים (לרבות מוניטין) אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת ע"י החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך 5,425 אלפי יורו (7,563 אלפי דולר).

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 335 אלפי יורו (467 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 339 אלפי יורו (473 אלפי דולר) ומוניטין בסך 3,005 אלפי יורו (4,190 אלפי דולר).

נוסחאות 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.

הפעילות הנרכשת סינרגטית לפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה וממוזגת לתוך הפעילות הקיימת.

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי דולרים	
(בלתי מבוקר)	
	נכסים שוטפים:
79	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה-
75	אחרים
1,164	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
1,198	רכוש קבוע
5,195	נכסים בלתי מוחשיים
82	מסי הכנסה נדחים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(189)	ספקים ונותני שירותים
<hr/>	
*7,604	

* כפי שצוין לעיל הפעילות הנרכשת ממוזגת לתוך פעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה, ולכן חלק מהנכסים ומההתחייבויות הנובעים מהפעילות הנרכשת נכללים בנכסים וההתחייבויות של הפעילות בגרמניה ולא ניתן להפרידם. עם תום תהליך המיזוג לא ניתן יהיה להציג את תוצאות הפעילות הנרכשת והנכסים וההתחייבויות הנובעים ממנה בנפרד מפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה.

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 91 אלפי יורו (121 אלפי דולר), רווח נקי של 19 אלפי יורו (25 אלפי דולר), לתקופה מיום 18 ביוני 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת פעילות ה-Savory של קבוצת כריסטיאן האנסן (המשך):

נכסים והתחייבויות של CH ליום הרכישה:

שווי הפעילות	שווי נאות	הנרכשת בספרי CH
אלפי דולרים		
	74	
	1,097	1,171
	1,181	1,372
	940	
	4,190	
	81	
	*7,563	2,543

נכסים שוטפים:
חייבים ויתרות חובה-
אחרים
מלאי
נכסים שאינם שוטפים:
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מוניטין
מסי הכנסה נדחים
ספקים ונותני שירותים

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך 150 אלפי יורו (209 אלפי דולר).

ביאור 5 - דיבידנד

ביום 18 במרס 2009 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.18 ש"ח למניה. הדיבידנד שהוכרז הינו בסך של כ- 2,455 אלפי דולר. ביום 6 במאי 2009 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של כ- 2,485 אלפי דולר.

ביאור 6 - הון

לאורך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2009 מומשו 40 אלף אופציות לרכישת 40 אלף מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב (בלתי מבוקר) שהוענקו בעבר לעובד. סך תוספת המימוש שהתקבלה הינה 105 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע מגזרי:

פעילות החברה נחלקת לשלושה מגזרי פעילות: חטיבת הטעמים, חטיבת חומרי גלם וחטיבת סחר ושיווק.
ביצועי מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי.

סך הכל מאוחד	ביטולים	חטיבת סחר ושיווק אלפי דולרים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת הטעמים	
205,141	(1,556)	4,233	59,326	143,138	6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
<u>22,985</u>	(168)	252	3,687	19,214	
254,603	(2,255)	6,581	67,799	182,478	6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
<u>33,215</u>	539	341	5,456	26,879	
106,717	(814)	2,042	29,734	75,755	3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
<u>12,756</u>	(195)	134	1,742	11,075	
132,573	(939)	2,906	32,533	98,073	3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
<u>17,869</u>	715	151	2,195	14,808	
473,286	(4,047)	13,175	124,339	339,819	שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר): הכנסות המגזר רווחי המגזר
<u>56,611</u>	(92)	814	8,332	47,557	

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2008		3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים		אלפי דולרים		
56,611	17,869	12,756	33,215	22,985	רווחי מגזרים מדווחים
10,550	2,151	65	4,975	3,375	הוצאות מימון
<u>46,061</u>	<u>15,718</u>	<u>12,691</u>	<u>28,240</u>	<u>19,610</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מזומנים ושווי מזומנים

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

שנה	6 חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ב-30 ביוני	
ב-31 בדצמבר	2008	2009
2008	(בלתי מבוקר)	
(מבוקר)	אלפי דולרים	
37,229	25,658	25,784
-	(198)	-
37,229	25,460	25,784

מזומנים ושווי מזומנים
משיכות יתר

ביאור 9 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

שנה	3 חודשים שהסתיימו		6 חודשים שהסתיימו	
שהסתיימה	ב-30 ביוני		ב-30 ביוני	
ב-31 בדצמבר	2008	2009	2008	2009
2008	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(מבוקר)	אלפי דולרים			

רווח לפני מיסים על הכנסה

46,061	15,718	12,691	28,240	19,610
18,551	5,619	4,519	10,169	8,621
1,173	273	100	573	249
243	26	31	(147)	52
1,879	1,350	(521)	851	(661)
(3,231)	(2,938)	22	(2,921)	53
588	30	(133)	(72)	(133)
558	616	89	1,705	(666)
7,751	1,920	1,315	3,131	2,546
27,512	6,896	5,422	13,289	10,061

התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי
המזומנים מפעולות:

פחת והפחות
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
שחיקת הלוואות לזמן ארוך
ריבית ששולמה, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים :

2,850	(3,208)	100	(16,052)	(1,786)
1,114	19	(23)	691	(1,000)
(11,991)	(1,649)	(2,767)	(22)	(1,918)
(3,228)	392	904	(4,018)	1,894
(10,758)	(2,223)	9,277	(11,021)	12,545
(22,013)	(6,669)	7,491	(30,422)	9,735
51,560	15,945	25,604	11,107	39,406

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

מידע בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי
מזומנים-

החזר לקבל בגין קרקע באזור תעשייה בצפון הארץ

359

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - מיסים על ההכנסה

הכנסות חברות הקבוצה המאוחדות בישראל (למעט הכנסות מ"מפעלים מאושרים" או "מפעלים מוטבים"), חייבות במס חברות בשיעור רגיל; בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה – 2005) מחודש אוגוסט 2005, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות, וכתוצאה מתיקון זה שיעורי מס החברות החלים בשנות המס 2008 ואילך הינם: 2008 - 27%, 2009 - 26%, 2010 ואילך – 25%.

ביום 23 ביולי 2009 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט – 2009, (להלן – תיקון 2009) אשר קבע, בין היתר הפחתה הדרגתית נוספת בשיעור מס החברות בשנות המס 2011 ואילך כדלקמן: 2011 - 24%, 2012 - 23%, 2013 - 22%, 2014 - 21%, 2015 - 20% ו- 2016 ואילך - 18%.

כתוצאה מתיקון 2009, לא צפוי לחול שינוי מהותי בהוצאות המיסים על ההכנסה של הקבוצה (על בסיס יתרות המיסים הנדחים ליום 30 ביוני 2009).

פרוטרום תעשיות בע"מ

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

להלן מוצגים נתונים מתורגמים לשקלים. 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 2008, מתורגמים לפי שער החליפין לאותו תאריך. 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 2008, מתורגמת לפי שער החליפין לאותו תאריך. הרווח לתקופה מתורגם כאמור בסעיף (2) לעיל, ודיבידנד מתורגם לפי שער החליפין במועד תשלומו.
- 5) הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים לרווח הכולל.
- 6) מספרי ההשוואה השקליים, הכלולים בדוחות כספיים אלה, מוצגים כפי שהוצגו בעבר בדוחות הכספיים של החברה, שנערכו בשקלים מותאמים לשינויים בשער החליפין של הדולר, כשהם מותאמים לשער החליפין של הדולר ליום 30 ביוני 2008 ו-31 בדצמבר 2008.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

ליום 30 ביוני 2009

מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר 2008	30 ביוני	
	2008	2009
	באלפים	
141,545	86,006	101,047
198	2,008	184
259,312	325,526	293,776
44,001	40,559	42,421
9,748	12,791	17,140
360,871	353,448	345,668
<u>815,675</u>	<u>820,338</u>	<u>800,236</u>
477,930	472,189	499,939
631,447	663,981	763,966
11,368	13,512	13,152
5,612	6,295	5,706
<u>1,126,357</u>	<u>1,155,977</u>	<u>1,282,763</u>
<u>1,942,032</u>	<u>1,976,315</u>	<u>2,082,999</u>

ר כ ו ש

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
נכסים כספיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
חייבים ויתרות חובה:
לקוחות
אחרים
הוצאות ששולמו מראש ומקדמות לספקים
מלאי

נכסים שאינם שוטפים:

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מסי הכנסה נדחים
הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית

סך נכסים

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

31 בדצמבר 2008	30 ביוני	
	2008	2009
	באלפים	
162,665	108,625	221,239
101,532	134,043	104,829
105,699	238,786	103,944
3,909	1,234	3,511
<u>373,805</u>	<u>482,688</u>	<u>433,523</u>
377,854	420,297	361,563
42,845	40,824	44,829
84,184	83,579	85,881
5,399	4,760	-
<u>510,282</u>	<u>549,460</u>	<u>492,273</u>
<u>884,087</u>	<u>1,032,148</u>	<u>925,796</u>
76,773	76,733	76,813
420,491	417,906	421,899
(104,013)	(160,021)	(60,739)
678,593	621,629	732,145
(13,899)	(12,080)	(12,915)
<u>1,057,945</u>	<u>944,167</u>	<u>1,157,203</u>
<u>1,942,032</u>	<u>1,976,315</u>	<u>2,082,999</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

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

התחייבויות לזמן ארוך:

הלוואות לזמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות
התחייבויות בשל הטבות לעובד בעת פרישה
מס הכנסה נדחים
הפרשות בגין התחייבויות אחרות בניכוי חלויות שוטפות

סך התחייבויות

הון

הון מניות
קרנות הון
הפרשי תרגום מטבע
יתרת רווח
בניכוי – עלות מניות החברה המוחזקות על ידי חברה מאוחדת

סך הון

סך התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד ודוח על הרווח הכולל
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009
מתורגם לשקלים חדשים

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	באלפים (למעט נתוני הרווח למניה)				
1,698,056	454,497	435,018	896,661	834,472	הכנסות
1,065,631	283,851	274,241	563,784	530,738	עלות המכירות
632,425	170,646	160,777	332,877	303,734	רווח גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
304,974	79,647	75,531	155,177	144,891	מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח – נטו
126,312	33,240	33,400	64,822	65,048	הנהלה וכלליות
(1,970)	(3,613)	(137)	(4,099)	297	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
203,109	61,372	51,983	116,977	93,498	רווח מפעולות
37,851	7,289	295	17,521	13,728	הוצאות מימון – נטו
165,258	54,083	51,688	99,456	79,770	רווח לפני מסים על ההכנסה
31,687	12,642	10,589	22,849	15,938	מסים על ההכנסה
133,571	41,441	41,099	76,607	63,832	רווח נקי לתקופה
					רווח נקי למניה:
2.33	0.72	0.73	1.34	1.14	בסיסי
2.30	0.72	0.69	1.34	1.10	בהנחה של דילול מלא
					דוח על הרווח הכולל
133,571	41,441	41,099	76,607	63,832	רווח נקי לתקופה
					רווח כולל אחר-
(34,003)	(63,915)	(29,144)	(90,011)	43,274	קרן מהפרשי תרגום
99,568	(22,474)	11,955	(13,404)	107,106	סך רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

1 - (המשך)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	הפרשי תרגום מטבע			הון המניות
		יתרת רווח	קרנות הון	באלפים	
1,057,945	(13,899)	678,593	(104,013)	420,491	76,773
107,106	-	63,832	43,274	-	-
984	984	-	-	-	-
435	-	-	-	395	40
1,013	-	-	-	1,013	-
(10,280)	-	(10,280)	-	-	-
<u>1,157,203</u>	<u>(12,915)</u>	<u>732,145</u>	<u>(60,739)</u>	<u>421,899</u>	<u>76,813</u>
1,143,648	(13,672)	691,046	(31,595)	421,096	76,773
11,955	-	41,099	(29,144)	-	-
757	757	-	-	-	-
435	-	-	-	395	40
408	-	-	-	408	-
<u>1,157,203</u>	<u>(12,915)</u>	<u>732,145</u>	<u>(60,739)</u>	<u>421,899</u>	<u>76,813</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2009
תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 :
סך הרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים :
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
 דיבידנד ששולם (ביאור 5)
יתרה ליום 30 ביוני 2009

יתרה ליום 1 באפריל 2009
תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 :
סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים :
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
יתרה ליום 30 ביוני 2009

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת בנייה לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

(המשך) - 2

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009
 מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	הפרשי תרגום		קרנות הון	הון המניות	
		יתרת רווח	מטבע			
						באלפים
965,790	(11,677)	555,291	(70,010)	415,493	76,693	יתרה ליום 1 בינואר 2008
(13,404)	-	76,607	(90,011)	-	-	תנועה במהלך 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 :
(1,952)	(1,952)	-	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008
1,549	1,549	-	-	-	-	תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת :
435	-	-	-	395	40	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
2,018	-	-	-	2,018	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
(10,269)	-	(10,269)	-	-	-	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים :
944,167	(12,080)	621,629	(160,021)	417,906	76,733	הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
						דיבידנד ששולם
						יתרה ליום 30 ביוני 2008
964,747	(12,608)	580,188	(96,106)	416,580	76,693	יתרה ליום 1 באפריל 2008
(22,474)	-	41,441	(63,915)	-	-	תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2008 :
528	528	-	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2008
435	-	-	-	395	40	תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת-
931	-	-	-	931	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
944,167	(12,080)	621,629	(160,021)	417,906	76,733	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים :
						הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
						יתרה ליום 30 ביוני 2008

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

3 - (סיום)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009
 מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	הפרשי תרגום			הון המניות	
		יתרת רווח	מטבע	קרנות הון		
באלפים						
965,790	(11,677)	555,291	(70,010)	415,493	76,693	יתרה ליום 1 בינואר 2008
99,568	-	133,571	(34,003)	-	-	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008:
(4,010)	(4,010)	-	-	-	-	סך הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008
1,788	1,788	-	-	-	-	תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
870	-	-	-	790	80	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
4,208	-	-	-	4,208	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
(10,269)	-	(10,269)	-	-	-	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
1,057,945	(13,899)	678,593	(104,013)	420,491	76,773	הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות
						ואופציות לעובדים
						דיבידנד ששולם
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009
מתורגם לשקלים חדשים

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2008	2009	2008	2009
		באלפים		
184,547	56,647	104,279	39,117	160,297
(52,167)	(3,349)	(24,163)	(8,900)	(36,635)
<u>132,380</u>	<u>53,298</u>	<u>80,116</u>	<u>30,217</u>	<u>123,662</u>
(37,536)	(8,183)	(4,498)	(20,525)	(10,837)
(3,383)	(35)	(1,060)	(42)	(3,584)
947	*43	23	*282	664
(177,705)	(102,833)	-	(102,833)	-
-	-	(29,680)	-	(151,694)
1,615	-	-	-	-
29,581	13,457	136	13,714	2,518
4,402	(265)	(12)	2,395	20
<u>(182,079)</u>	<u>(97,816)</u>	<u>(35,091)</u>	<u>(107,009)</u>	<u>(162,913)</u>
870	435	435	435	435
(28,756)	*(6,682)	(5,383)	*(11,309)	(11,016)
294,619	128,973	14,742	138,727	52,263
(99,099)	(35,806)	(38,835)	(35,806)	(100,597)
(71,458)	(16,232)	(4,288)	(8,938)	59,406
(2,222)	528	757	(403)	984
(10,269)	(10,269)	(10,280)	(10,269)	(10,280)
<u>83,685</u>	<u>60,947</u>	<u>(42,852)</u>	<u>72,437</u>	<u>(8,805)</u>
33,986	16,429	2,173	(4,355)	(48,056)
108,369	83,055	114,953	108,369	141,545
(810)	(14,142)	(16,079)	(18,672)	7,558
<u>141,545</u>	<u>85,342</u>	<u>101,047</u>	<u>85,342</u>	<u>101,047</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ראה ביאור 9)
מסי הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
ריבית שהתקבלה
רכישת חברה מאוחדת, בניכוי מזומנים שנרכשו
רכישת פעילויות, בניכוי מזומנים שנרכשו (ראה ביאור 2, 3 ו-4)
החזר בגין רכישת פעילות
תמורה ממכירת רכוש קבוע
מימוש ניירות ערך שסווגו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון:

תקבולים מעובדים בכירים בגין הקצאת מניות
ריבית ששולמה
קבלת הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
קבלת (פירעון) הלוואות ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת – בניכוי תקבולים
בגין המניות
דיבינד ששולם
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)

גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה
רווחים מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר התקופה (ראה
ביאור 8)

* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2009 ולתקופות הביניים של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן – "IAS 34"), ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – "תקני ה-IFRS"). המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למפורט להלן:

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ג. בסיס העריכה:

תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2009 אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה:

(א) תקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 (מתוקן) - "הצגה של דוחות כספיים" (להלן - "IAS 1(R)") אוסר על הצגת פריטי רווח והפסד המהווים שינויים בהון שאינם נובעים מעסקות עם בעלי המניות (להלן – "פריטי רווח כולל"), במסגרת הדוח על השינויים בהון, תוך דרישה להציג את פריטי הרווח הכולל בנפרד משינויים בהון הנובעים מעסקות עם בעלי המניות מתוקף היותם בעלים. כל פריטי הרווח הכולל נדרשים להיות מוצגים במסגרת דוח על הרווח הכולל. עם זאת, ישויות רשאיות לבחור האם להציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו

בתקופה במסגרת דוח יחיד על הרווח הכולל או במסגרת שני דוחות: דוח שמציג רכיבים של רווח או הפסד (דוח רווח והפסד נפרד) ודוח שני שמתחיל ברווח או הפסד ומציג רכיבים של רווח כולל אחר (דוח על הרווח הכולל). הקבוצה בחרה להציג את כל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה במסגרת שני דוחות: דוח רווח והפסד ודוח על הרווח הכולל.

(ב) תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 "מגזרי פעילות".
(ג) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי מס' 23 - "עלויות אשראי".
(ד) פרשנות מספר 16 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי - "גידור של השקעה נטו בפעילות חוץ".

(ה) תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 2 - "תשלום מבוסס מניות".

(ו) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 36 - "ירידת ערך של נכסים".

(ז) תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 - "נכסים בלתי-מוחשיים".

(ח) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 19 - "הטבות עובד".

ד. 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 תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - רכישת פעילות חברת Oxford Chemicals Limited:

ביום 30.1.2009, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות חברת Oxford Chemicals Limited (להלן "אוקספורד").
אוקספורד הינה חברה אנגלית העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של חומרי גלם ייחודיים לתעשיית הטעם והריח.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 8,250 אלפי ליש"ט (47,699 אלפי ש"ח) ומומנה באמצעות הלוואה לזמן ארוך.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, בלתי מוחשיים (לרבות מוניטין) ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת עבור החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך של 8,630 אלפי ליש"ט (49,894 אלפי ש"ח).

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 697 אלפי ליש"ט (4,029 אלפי ש"ח), קשרי לקוחות בסך 153 אלפי ליש"ט (887 אלפי ש"ח) ומוניטין בסך 4,171 אלפי ליש"ט (24,114 אלפי ש"ח).

נוסחאות 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.

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	
	נכסים שוטפים:
2,935	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
8,951	לקוחות
1,023	אחרים
8,963	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
11,404	רכוש קבוע
32,547	נכסים בלתי מוחשיים
145	מסי הכנסה נדחים
	זכאים ויתרות זכות:
(4,452)	ספקים ונותני שירותים
(4,346)	אחרים
<u>57,170</u>	

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 4,109 אלפי ליש"ט (24,972 אלפי ש"ח), ורווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 57 אלפי ליש"ט (346 אלפי ש"ח), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 249 אלפי ליש"ט (1,513 אלפי ש"ח), לתקופה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 2 - רכישת פעילות חברת Oxford Chemicals Limited (המשך):

נכסים והתחייבויות של אוקספורד ליום הרכישה:

שווי הפעילות הנרכשת בספרי אוקספורד	שווי נאות	
באלפים		
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה:
7,008	7,008	לקוחות
764	764	אחרים
9,609	8,584	מלאי
		נכסים שאינם שוטפים:
11,349	11,349	רכוש קבוע
	4,916	נכסים בלתי מוחשיים
	24,114	מוניטין
	126	מסי הכנסה נדחים
		התחייבויות שוטפות:
(4,805)	(4,805)	זכאים ויתרות זכות:
		ספקים ונותני שירותים
(2,162)	(2,162)	אחרים
<u>21,763</u>	<u>*49,894</u>	

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך אלפי ליש"ט (2,195 אלפי ש"ח).

ביאור 3 - רכישת פעילות חברת Flavors Specialties Inc.:

ביום 4.3.2009, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות חברת Flavors Specialties Inc (להלן "FSI") האמריקאית.

FSI, הינה חברת תמציות טעם ומיצויים מצמחים, העוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות טעם ומיצויים טבעיים מצמחי מרפא (Botanical Extracts) בעיקר לתעשיית המזון והמשקאות.

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה כ- 17,200 אלפי דולר (72,429 אלפי ש"ח) ומומנה באמצעות אשראי בנקאי.

על פי הסכם הרכישה, נקבע מנגנון תשלום תמורה עתידית, המתבסס על EBITDA הממוצע שתשיג פעילות FSI במהלך עשרים וארבעה החודשים המסתיימים ב-31.12.2010, מוכפל ב-5.5, כך שסך התמורה הכוללת עשוי לגדול עד ל-27 מיליון דולר או לקטון עד ל-13.35 מיליון דולר. מנגנון התאמת התמורה יופעל כלפי מעלה במקרה בו ה-EBITDA הממוצע של הפעילות הנרכשת יעלה על 3.1 מיליון דולר וכלפי מטה במקרה בו ה-EBITDA הממוצע ירד מתחת ל-2.7 מיליון דולר.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים (לרבות מוניטין) אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת עבור החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך של 17,458 אלפי דולר (73,515 אלפי ש"ח).

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 2,868 אלפי דולר (12,077 אלפי ש"ח), קשרי לקוחות בסך 2,850 אלפי דולר (12,001 אלפי ש"ח) ומוניטין בסך 8,530 אלפי דולר (35,920 אלפי ש"ח).

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - רכישת פעילות חברת Flavors Specialties Inc. (המשך):

נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מוסתרים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-7 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך נבחן על בסיס שנתי לירידת ערך.

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	
	נכסים שוטפים:
3,927	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
4,468	לקוחות
302	אחרים
5,349	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
1,771	רכוש קבוע
55,277	נכסים בלתי מוחשיים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(897)	ספקים ונותני שירותים
(20)	אחרים
<u>70,177</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 2,845 אלפי דולר (11,573 אלפי ש"ח), רווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 209 אלפי דולר (850 אלפי ש"ח), לתקופה מיום 4 במרס 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

נכסים והתחייבויות של FSI ליום הרכישה:

שווי הפעילות		
הנרכשת בספרי	שווי נאות	
אלפי ש"ח		
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה:
5,533	5,533	לקוחות
55	55	אחרים
6,380	6,380	מלאי
		נכסים שאינם שוטפים:
2,484	2,484	רכוש קבוע
	24,078	נכסים בלתי מוחשיים
	35,920	מוניטין
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות-
(935)	(935)	ספקים ונותני שירותים
<u>13,517</u>	<u>*73,515</u>	

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך 258 אלפי דולר (1,087 אלפי ש"ח).

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקר)

ביאור 4 - רכישת פעילות ה-Savory של קבוצת כריסטיאן האנסן:

ביום 18.6.09, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה מאוחדת, את פעילות ה-Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) של קבוצת כריסטיאן האנסן (להלן: "CH") בגרמניה.

פעילות ה-Savory של CH עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory ייחודיים וחדשניים הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש מיוחד על תחום הבשר המעובד ומזון הנוחות (Convenience Food).

התמורה ששולמה במזומן בגין הרכישה הייתה 5,275 אלפי יורו (29,107 אלפי ש"ח) ומומנה ממקורותיה העצמיים של הקבוצה.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים (לרבות מוניטין) אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכת שווי סופית המבוצעת ע"י החברה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, הכוללת הוצאות רכישה, מסתכמת לסך 5,425 אלפי יורו (29,936 אלפי ש"ח).

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 335 אלפי יורו (1,849 אלפי ש"ח), קשרי לקוחות בסך 339 אלפי יורו (1,871 אלפי ש"ח) ומוניטין בסך 3,005 אלפי יורו (16,582 אלפי ש"ח).

הנוסחאות 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.

הפעילות הנרכשת סינרגטית לפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה וממוזגת לתוך הפעילות הקיימת.

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2009:

30 ביוני 2009	
אלפי ש"ח	
(בלתי מבוקר)	
	נכסים שוטפים:
310	מזומנים ושוויי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה-
293	אחרים
4,560	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
4,693	רכוש קבוע
20,361	נכסים בלתי מוחשיים
321	מסי הכנסה נדחים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(742)	ספקים ונותני שירותים
<hr/>	
*29,796	

* כפי שצוין לעיל הפעילות הנרכשת ממוזגת לתוך פעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה, ולכן חלק מהנכסים ומההתחייבויות הנובעים מהפעילות הנרכשת נכללים בנכסים וההתחייבויות של הפעילות בגרמניה ולא ניתן להפרידם. עם תום תהליך המיזוג לא ניתן יהיה להציג את תוצאות הפעילות הנרכשת והנכסים וההתחייבויות הנובעים ממנה בנפרד מפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 4 - רכישת פעילות ה-Savory של קבוצת כריסטיאן האנסן (המשך):

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 91 אלפי יורו (494 אלפי ש"ח), רווח נקי של 19 אלפי יורו (103 אלפי ש"ח), לתקופה מיום 18 ביוני 2009 ועד ליום 30 ביוני 2009.

נכסים והתחייבויות של CH ליום הרכישה:

שווי הפעילות		
שווי נאות	הנרכשת בספרי CH	
אלפי ש"ח		
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה-
		אחרים
292		מלאי
4,343	4,635	נכסים שאינם שוטפים:
		רכוש קבוע
4,679	5,430	נכסים בלתי מוחשיים
3,720		מוניטין
16,582		מסי הכנסה נדחים
320		ספקים ונותני שירותים
<u>29,936*</u>	<u>10,065</u>	

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך 150 אלפי יורו (829 אלפי ש"ח).

ביאור 5 - דיבידנד

ביום 18 במרס 2009 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.18 ש"ח למניה. סך הדיבידנד שהוכרז בסך כ-10,280 אלפי ש"ח, שולם לבעלי המניות ביום 6 במאי 2009.

ביאור 6 - הון

לאורך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב- 30 ביוני 2009 מומשו 40 אלף אופציות לרכישת 40 אלף מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב (בלתי מבוקר) שהוענקו בעבר לעובד. סך תוספת המימוש שהתקבלה הינה 435 אלפי ש"ח.

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - מידע מגזרי:

פעילות החברה נחלקת לשלושה מגזרי פעילות: חטיבת הטעמים, חטיבת חומרי גלם וחטיבת סחר ושיווק. ביצועי מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי.

סך הכל מאוחד	חטיבת סחר ושיווק באלפי ש"ח	חטיבת חומרי גלם	חטיבת הטעמים	
				6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):
834,472	(6,330)	17,219	241,326	הכנסות המגזר
93,498	(684)	1,025	14,998	רווחי המגזר
				6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2008 (בלתי מבוקר):
896,661	(7,942)	23,177	238,775	הכנסות המגזר
116,977	1,898	1,202	19,215	רווחי המגזר
				3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009:
435,018	(3,319)	8,327	121,227	הכנסות המגזר
51,983	(794)	546	7,104	רווחי המגזר
				3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2008:
454,497	(3,174)	9,861	110,992	הכנסות המגזר
61,372	2,535	514	7,399	רווחי המגזר
				שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008:
1,698,056	(14,519)	47,269	446,103	הכנסות המגזר
203,109	(330)	2,920	29,894	רווחי המגזר

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2008	2009	2008	2009	
	באלפי ש"ח				
203,109	61,372	51,983	116,977	93,498	
37,851	7,289	295	17,521	13,728	
165,258	54,083	51,688	99,456	79,770	

נספח תרגום המידע הכספי לתקופת ביניים לשקלים חדשים (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מזומנים ושווי מזומנים

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

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2008	2009
	באלפי ש"ח	
141,545	86,006	101,047
	(664)	
141,545	85,342	101,047

מזומנים ושווי מזומנים
משיכות יתר

ביאור 9 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2008	2009	2008	2009
	באלפי ש"ח			
165,258	54,083	51,688	99,456	79,770

רווח לפני מיסים על הכנסה

**התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי
המזומנים מפעולות:**

66,411	19,327	18,421	35,813	35,069
4,208	931	408	2,018	1,013
872	109	127	(518)	212
6,422	4,805	(2,121)	2,997	(2,689)
(11,674)	(10,349)	90	(10,287)	216
2,217	116	(541)	(254)	(541)
2,002	2,059	355	6,005	(2,709)
27,809	6,639	5,360	11,027	10,356
98,267	23,637	22,099	46,801	40,927

פחת והפחותות
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
שחיקת הלוואות לזמן ארוך
ריבית ששולמה, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

10,225	(9,993)	389	(56,532)	(7,265)
3,997	(1)	(103)	2,434	(4,068)
(43,021)	(5,972)	(11,248)	(77)	(7,802)
(11,581)	1,828	3,686	(14,151)	7,704
(38,598)	(6,935)	37,768	(38,814)	51,031
(78,978)	(21,073)	30,492	(107,140)	39,600
184,547	56,647	104,279	39,117	160,297

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

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

**מידע בדבר פעילות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי
מזומנים -**

החזר לקבל בגין קרקע באזור תעשייה בצפון הארץ

1,365

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 ביוני 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - מיסים על ההכנסה

הכנסות חברות הקבוצה המאוחדות בישראל (למעט הכנסות מ"מפעלים מאושרים" או "מפעלים מוטבים"), חייבות במס חברות בשיעור רגיל; בהתאם להוראות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (התשס"ה – 2005) מחודש אוגוסט 2005, נקבעה הפחתה הדרגתית בשיעורי מס החברות, וכתוצאה מתיקון זה שיעורי מס החברות החלים בשנות המס 2008 ואילך הינם: 2008-27%, 2009-26%, 2010 ואילך - 25%.

ביום 23 ביולי 2009 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט – 2009, (להלן – תיקון 2009) אשר קבע, בין היתר הפחתה הדרגתית נוספת בשיעור מס החברות בשנות המס 2011 ואילך כדלקמן: 2011-24%, 2012-23%, 2013-22%, 2014-21%, 2015-20% ו-2016 ואילך-18%.

כתוצאה מתיקון 2009, לא צפוי לחול שינוי מהותי בהוצאות המיסים על ההכנסה של הקבוצה (על בסיס יתרות המיסים הנדחים ליום 30 ביוני 2009).
