

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2009

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 3.18% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2009, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 6.72% וכ- 7.27% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי לתקופות 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.

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

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2008	2009
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
37,229	29,919	34,134
52	555	48
68,204	88,326	76,928
11,573	14,919	11,789
2,564	2,804	3,630
94,916	100,011	83,265
<u>214,538</u>	<u>236,534</u>	<u>209,794</u>
125,705	130,640	128,410
166,083	176,579	197,917
2,990	2,765	3,362
1,476	1,868	1,499
<u>296,254</u>	<u>311,852</u>	<u>331,188</u>
<u>510,792</u>	<u>548,386</u>	<u>540,982</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: 23 בנובמבר, 2009

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2008	2009
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
42,784	36,703	55,815
26,705	33,370	28,825
27,801	38,130	29,049
1,028	365	787
98,318	108,568	114,476
99,383	126,730	79,520
11,269	11,379	11,889
22,142	21,385	23,205
1,420	1,420	-
134,214	160,914	114,614
232,532	269,482	229,090
16,490	16,490	16,500
95,802	95,502	96,384
9,836	16,413	19,354
159,502	153,461	182,740
(3,370)	(2,962)	(3,086)
278,260	278,904	311,892
510,792	548,386	540,982

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 תמציתי מאוחד על הרווח הכולל לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008		
	2009	2009	2009	2009	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
473,286	120,022	111,580	374,625	316,721	הכנסות
297,015	74,724	70,351	234,808	200,824	עלות המכירות
176,271	45,298	41,229	139,817	115,897	רווח גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
85,003	21,350	19,169	65,412	54,788	מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח – נטו
35,206	8,714	8,712	27,120	24,703	הנהלה וכלליות
(549)	271	17	(893)	90	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
56,611	14,963	13,331	48,178	36,316	רווח מפעולות
10,550	2,545	85	7,520	3,460	הוצאות מימון – נטו
46,061	12,418	13,246	40,658	32,856	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,832	2,982	3,215	9,470	7,133	מסים על ההכנסה
37,229	9,436	10,031	31,188	25,723	רווח נקי לתקופה
					רווח נקי למניה:
0.65	0.17	0.18	0.55	0.45	בסיסי
0.64	0.16	0.17	0.54	0.45	בהנחה של דילול מלא

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

אלפי דולרים					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
37,229	9,436	10,031	31,188	25,723	רווח נקי לתקופה
(7,802)	(12,514)	6,297	(1,225)	9,518	רווח כולל אחר- קן מהפרשי תרגום
29,427	(3,078)	16,328	29,963	35,241	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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	אלפי דולרים			
		יתרת רווח	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניות
278,260	(3,370)	159,502	9,836	95,802	16,490
35,241	-	25,723	9,518	-	-
284	284	-	-	-	-
105	-	-	-	95	10
487	-	-	-	487	-
(2,485)	-	(2,485)	-	-	-
<u>311,892</u>	<u>(3,086)</u>	<u>182,740</u>	<u>19,354</u>	<u>96,384</u>	<u>16,500</u>
295,280	(3,132)	172,709	13,057	96,146	16,500
16,328	-	10,031	6,297	-	-
46	46	-	-	-	-
238	-	-	-	238	-
<u>311,892</u>	<u>(3,086)</u>	<u>182,740</u>	<u>19,354</u>	<u>96,384</u>	<u>16,500</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
 תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
 סך הרווח הכולל לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2009 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
 סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -
 הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
יתרה ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח	הפרשי תרגום מטבע	קרנות הון	הון המניית
אלפי דולרים					
251,115	(2,660)	125,279	17,638	94,392	16,466
29,963	-	31,188	(1,225)	-	-
(741)	(741)	-	-	-	-
439	439	-	-	-	-
261	-	-	-	237	24
873	-	-	-	873	-
(3,006)	-	(3,006)	-	-	-
<u>278,904</u>	<u>(2,962)</u>	<u>153,461</u>	<u>16,413</u>	<u>95,502</u>	<u>16,490</u>
281,673	(2,840)	144,025	28,927	95,083	16,478
(3,078)	-	9,436	(12,514)	-	-
(171)	(171)	-	-	-	-
49	49	-	-	-	-
131	-	-	-	119	12
300	-	-	-	300	-
<u>278,904</u>	<u>(2,962)</u>	<u>153,461</u>	<u>16,413</u>	<u>95,502</u>	<u>16,490</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)
 תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2008 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר):
סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים				
51,560	17,849	31,552	28,956	70,958
(14,540)	(5,206)	(4,053)	(7,733)	(13,059)
<u>37,020</u>	<u>12,643</u>	<u>27,499</u>	<u>21,223</u>	<u>57,899</u>
(10,462)	(2,845)	(847)	(8,673)	(3,511)
(943)	(25)	(311)	(37)	(1,085)
264	-	37	-	200
(51,761)	(22,562)	-	(51,761)	-
-	-	(127)	-	(37,015)
425	-	-	-	-
8,245	64	260	3,958	879
1,227	42	(1)	722	4
<u>(53,005)</u>	<u>(25,326)</u>	<u>(989)</u>	<u>(55,791)</u>	<u>(40,528)</u>
261	131	-	261	105
(8,015)	(1,932)	(928)	(5,063)	(3,637)
82,117	23,785	-	63,176	12,848
(27,621)	(6,263)	(8,662)	(16,430)	(33,392)
(19,917)	68	(7,548)	(2,470)	7,056
(710)	(122)	46	(302)	284
(3,006)	-	-	(3,006)	(2,485)
<u>23,109</u>	<u>15,667</u>	<u>(17,092)</u>	<u>36,166</u>	<u>(19,221)</u>
7,124	2,984	9,418	1,598	(1,850)
28,177	25,460	25,784	28,177	37,229
1,928	1,407	(1,068)	76	(1,245)
<u>37,229</u>	<u>29,851</u>	<u>34,134</u>	<u>29,851</u>	<u>34,134</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 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 בנקאי לגמר התקופה
(ראה ביאור 8)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים

30 בספטמבר 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופות הביניים של 9 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 כוללי"), 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 במחציתה השנייה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)
30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009:

30 בספטמבר 2009	אלפי דולרים (בלתי מבוקר)
נכסים שוטפים:	
מזומנים ושווי מזומנים	771
חייבים ויתרות חובה:	
לקוחות	2,459
אחרים	269
מלאי	2,119
נכסים שאינם שוטפים:	
רכוש קבוע	2,644
נכסים בלתי מוחשיים	8,027
זכאים ויתרות זכות:	
ספקים ונותני שירותים	(1,414)
אחרים	(653)
מסי הכנסה נדחים	(327)
	<u>13,895</u>

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 6,532 אלפי ליש"ט (10,094 אלפי דולר), ורווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 330 אלפי ליש"ט (510 אלפי דולר), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 295 אלפי ליש"ט (456 אלפי דולר), לתקופה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)
30 בספטמבר 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		
		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:
		זכאים ויתרות זכות:
(1,182)	(1,182)	ספקים ונותני שירותים
(532)	(532)	אחרים
5,354	*12,274	

* לא כולל הוצאות רכישה נוספות בסך אלפי לי"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 17,223 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 בספטמבר 2009
(בלתי מבוקרים)

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

להלן נתונים שנכללו בדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2009:

30 בספטמבר 2009	
אלפי דולרים (בלתי מבוקר)	
614	נכסים שוטפים: מזומנים ושוויי מזומנים חייבים ויתרות חובה:
976	לקוחות
85	אחרים
1,302	מלאי
440	נכסים שאינם שוטפים: רכוש קבוע
13,926	נכסים בלתי מוחשיים התחייבויות שוטפות: זכאים ויתרות זכות:
(213)	ספקים ונותני שירותים
(76)	אחרים
(98)	מסי הכנסה נדחים
<u>16,956</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 4,595 אלפי דולר, רווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 202 אלפי דולר, לתקופה מיום 4 במרס 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

נכסים והתחייבויות של FSI ליום הרכישה:

שווי הפעילות		
שווי נאות	הנרכשת בספרי FSI	
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 235 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 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 ומוזגה לתוך הפעילות הקיימת.

כפי שצוין לעיל הפעילות הנרכשת מוזגה לתוך פעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה, ולכן לא ניתן להפריד את הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות הנרכשת מפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה.

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 1,782 אלפי יורו (2,536 אלפי דולר), והפסד נקי של 47 אלפי יורו (69 אלפי דולר), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 423 אלפי יורו (602 אלפי דולר) לתקופה מיום 18 ביוני 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 2009

(בלתי מבוקרים)

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

נכסים והתחייבויות של CH ליום הרכישה:

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

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

* 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 2,485 אלפי דולר.

ביאור 6 - הון

לאורך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2009 מומשו 40 אלף אופציות לרכישת 40 אלף מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב (בלתי מבוקר) שהוענקו בעבר לעובד בכיר (ראה ביאור 12' לדוחות הכספיים השנתיים). סך תוספת המימוש שהתקבלה הינה 105 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 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	
					9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
316,721	(2,297)	5,717	92,867	220,434	הכנסות המגזר
<u>36,316</u>	<u>(35)</u>	<u>425</u>	<u>6,681</u>	<u>29,245</u>	רווחי המגזר
					9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר):
374,625	(3,284)	10,469	98,885	268,555	הכנסות המגזר
<u>48,178</u>	<u>685</u>	<u>690</u>	<u>7,258</u>	<u>39,545</u>	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
111,580	(741)	1,484	33,541	77,296	הכנסות המגזר
<u>13,331</u>	<u>133</u>	<u>173</u>	<u>2,994</u>	<u>10,031</u>	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר):
120,022	(1,029)	3,888	31,086	86,077	הכנסות המגזר
<u>14,963</u>	<u>146</u>	<u>349</u>	<u>1,802</u>	<u>12,666</u>	רווחי המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008 (מבוקר):
473,286	(4,047)	13,175	124,339	339,819	הכנסות המגזר
<u>56,611</u>	<u>(92)</u>	<u>814</u>	<u>8,332</u>	<u>47,557</u>	רווחי המגזר

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 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים	אלפי דולרים	אלפי דולרים	אלפי דולרים	
56,611	14,963	13,331	48,178	36,316	רווחי מגזרים מדווחים
10,550	2,545	85	7,520	3,460	הוצאות מימון
<u>46,061</u>	<u>12,418</u>	<u>13,246</u>	<u>40,658</u>	<u>32,856</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים, שווי המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום התקופות המדווחות, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		מזומנים ושווי מזומנים משיכות יתר
	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים		
37,229	29,919	34,134	
-	(68)	-	
<u>37,229</u>	<u>29,851</u>	<u>34,134</u>	

ביאור 9 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		רווח לפני מיסים על הכנסה
	2008	2009	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולרים		אלפי דולרים		
46,061	12,418	13,246	40,658	32,856	
18,551	4,713	4,764	14,882	13,385	התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:
1,173	300	238	873	487	פחת והפחותות
243	46	18	(101)	70	הכרה בהטבות הנובעות מהענקת מניות ואופציות לעובדים
1,879	(637)	679	214	18	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד – נטו מסי הכנסה נדחים – נטו
(3,231)	(717)	54	(3,638)	107	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
588	(3)	(108)	(75)	(241)	גידול (קיטון) בהפרשות - נטו
558	(235)	182	1,470	(484)	שחיקת הלוואות לזמן ארוך
7,751	1,932	890	5,063	3,436	ריבית ששולמה, נטו
<u>27,512</u>	<u>5,399</u>	<u>6,717</u>	<u>18,688</u>	<u>16,778</u>	
2,850	3,986	(439)	(12,066)	(2,225)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
1,114	117	(6)	808	(1,006)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
					לקוחות
					אחרים
(11,991)	(5,267)	1,822	(5,289)	(96)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
(3,228)	1,113	3,109	(2,905)	5,003	ספקים ונותני שירותים
(10,758)	83	7,103	(10,938)	19,648	אחרים
(22,013)	32	11,589	(30,390)	21,324	קיטון (גידול) במלאי
<u>51,560</u>	<u>17,849</u>	<u>31,552</u>	<u>28,956</u>	<u>70,958</u>	

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 בספטמבר 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 חל שינוי מהותי בהוצאות המיסים על ההכנסה של הקבוצה.

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 בספטמבר 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 בספטמבר 2009

מתורגם לשקלים חדשים

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר	
	2008	2009
	באלפים	
141,545	102,353	128,276
198	1,899	180
259,312	302,163	289,095
44,001	51,038	44,303
9,748	9,592	13,642
360,871	342,138	312,910
815,675	809,183	788,406
477,930	446,919	482,565
631,447	604,077	743,772
11,368	9,459	12,634
5,612	6,390	5,633
1,126,357	1,066,845	1,244,604
1,942,032	1,876,028	2,033,010

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 בספטמבר 2008	2009
	באלפים	
162,665	125,561	209,753
101,532	114,159	108,324
105,699	130,443	109,166
3,909	1,248	2,958
<u>373,805</u>	<u>371,411</u>	<u>430,201</u>
377,854	433,543	298,836
42,845	38,928	44,679
84,184	73,158	87,204
5,399	4,858	-
<u>510,282</u>	<u>550,487</u>	<u>430,719</u>
<u>884,087</u>	<u>921,898</u>	<u>860,920</u>
76,773	76,773	76,813
420,491	419,349	422,828
(104,013)	(184,051)	(85,726)
678,593	654,547	770,909
(13,899)	(12,488)	(12,734)
<u>1,057,945</u>	<u>954,130</u>	<u>1,172,090</u>
<u>1,942,032</u>	<u>1,876,028</u>	<u>2,033,010</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
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 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 תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009

מתורגם לשקלים חדשים

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2008	2009	2008	2009	
	באלפים (למעט נתוני הרווח למניה)				
1,698,056	418,947	428,770	1,315,608	1,263,242	הכנסות
1,065,631	260,815	270,249	824,599	800,987	עלות המכירות
632,425	158,132	158,521	491,009	462,255	רווח גולמי
					הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח, הנהלה וכלליות:
304,974	74,537	73,631	229,714	218,522	מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח – נטו
126,312	30,418	33,480	95,240	98,528	הנהלה וכלליות
(1,970)	963	62	(3,136)	359	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
203,109	52,214	51,348	169,191	144,846	רווח מפעולות
37,851	8,888	72	26,409	13,800	הוצאות מימון – נטו
165,258	43,326	51,276	142,782	131,046	רווח לפני מסים על ההכנסה
31,687	10,408	12,512	33,257	28,450	מסים על ההכנסה
133,571	32,918	38,764	109,525	102,596	רווח נקי לתקופה
					רווח נקי למניה:
2.33	0.60	0.68	1.93	1.79	בסיסי
2.30	0.56	0.67	1.90	1.78	בהנחה של דילול מלא

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

באלפים					
133,571	32,918	38,764	109,525	102,596	רווח נקי לתקופה
					רווח כולל אחר-
(34,003)	(24,030)	(24,987)	(114,041)	18,287	קרן מהפרשי תרגום
99,568	8,888	13,777	(4,516)	120,883	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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 מתורגם לשקלים חדשים

סך הכל	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	הפרשי תרגום מטבע		קרנות הון	הון המניות
		יתרת רווח	באלפים		
1,057,945	(13,899)	678,593	(104,013)	420,491	76,773
120,883	-	102,596	18,287	-	-
1,165	1,165	-	-	-	-
435	-	-	-	395	40
1,942	-	-	-	1,942	-
(10,280)	-	(10,280)	-	-	-
<u>1,172,090</u>	<u>(12,734)</u>	<u>770,909</u>	<u>(85,726)</u>	<u>422,828</u>	<u>76,813</u>
1,157,203	(12,915)	732,145	(60,739)	421,899	76,813
13,777	-	38,764	(24,987)	-	-
181	181	-	-	-	-
929	-	-	-	929	-
<u>1,172,090</u>	<u>(12,734)</u>	<u>770,909</u>	<u>(85,726)</u>	<u>422,828</u>	<u>76,813</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2009

תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009:

סך הרווח הכולל לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009

יתרה ליום 1 ביולי 2009

תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009:

סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009

תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -

תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים

הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -

הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים

יתרה ליום 30 בספטמבר 2009

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

(המשך) - 2

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 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
(4,516)	-	109,525	(114,041)	-	-	תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008:
(2,536)	(2,536)	-	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
1,725	1,725	-	-	-	-	תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
870	-	-	-	790	80	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
3,066	-	-	-	3,066	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
(10,269)	-	(10,269)	-	-	-	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
954,130	(12,488)	654,547	(184,051)	419,349	76,773	הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
						דיבידנד ששולם
						יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
944,167	(12,080)	621,629	(160,021)	417,906	76,733	יתרה ליום 1 ביולי 2008
8,888	-	32,918	(24,030)	-	-	תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008:
(584)	(584)	-	-	-	-	סך הרווח הכולל לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008
176	176	-	-	-	-	תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:
435	-	-	-	395	40	רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת
1,048	-	-	-	1,048	-	תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים
954,130	(12,488)	654,547	(184,051)	419,349	76,773	הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:
						הקצאת הון מניות לעובדים בכירים
						הכרה במרכיב ההטבה המתייחס להענקת מניות ואופציות לעובדים
						יתרה ליום 30 בספטמבר 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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 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
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 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009
מתורגם לשקלים חדשים

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009
		באלפים		
184,547	62,572	122,718	101,689	283,015
(52,167)	(18,257)	(15,451)	(27,157)	(52,086)
<u>132,380</u>	<u>44,315</u>	<u>107,267</u>	<u>74,532</u>	<u>230,929</u>
(37,536)	(9,933)	(3,167)	(30,458)	(14,004)
(3,383)	(88)	(744)	(130)	(4,328)
947		136		800
(177,705)	(74,872)	-	(177,705)	-
-	-	(511)	-	(152,205)
1,615	-	-	-	-
29,581	186	988	13,900	3,506
4,402	141	(4)	2,536	16
<u>(182,079)</u>	<u>(84,566)</u>	<u>(3,302)</u>	<u>(191,857)</u>	<u>(166,215)</u>
870	435	-	870	435
(28,756)	(6,753)	(3,490)	(17,780)	(14,506)
294,619	83,134	(1,019)	221,861	51,244
(99,099)	(21,893)	(32,587)	(57,699)	(133,184)
(71,458)	264	(31,263)	(8,674)	28,143
(2,222)	(408)	181	(811)	1,165
(10,269)	-	-	(10,269)	(10,280)
<u>83,685</u>	<u>54,779</u>	<u>(68,178)</u>	<u>127,498</u>	<u>(76,983)</u>
33,986	14,528	35,787	10,173	(12,269)
108,369	85,342	101,047	108,369	141,545
(810)	2,250	(8,558)	(16,422)	(1,000)
<u>141,545</u>	<u>102,120</u>	<u>128,276</u>	<u>102,120</u>	<u>128,276</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפות:

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

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים
30 בספטמבר 2009
(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופות הביניים של 9 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)"). עם בעלי המניות (להלן - "פריטי רווח כולל"), במסגרת הדוח על השינויים בהון שאינם נובעים מעסקות 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 במחציתה השנייה.

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

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009:

30 בספטמבר 2009	
באלפים	
	נכסים שוטפים:
2,897	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
9,241	לקוחות
1,011	אחרים
7,963	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
9,936	רכוש קבוע
30,165	נכסים בלתי מוחשיים
	זכאים ויתרות זכות:
(5,314)	ספקים ונותני שירותים
(2,454)	אחרים
(1,229)	מסי הכנסה נדחים
52,216	

החברה הנרכשת הניבה הכנסות של 6,532 אלפי ליש"ט (40,260 אלפי ש"ח), ורווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 330 אלפי ליש"ט (2,034 אלפי ש"ח), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 295 אלפי ליש"ט (1,818 אלפי ש"ח), לתקופה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

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

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 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:
		זכאים ויתרות זכות:
(4,805)	(4,805)	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- 17,223 אלפי דולר (72,526 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2009:

30 בספטמבר 2009 באלפים	
2,309	נכסים שוטפים:
	מזומנים ושווי מזומנים
	חייבים ויתרות חובה:
3,668	לקוחות
319	אחרים
4,891	מלאי
	נכסים שאינם שוטפים:
1,654	רכוש קבוע
52,334	נכסים בלתי מוחשיים
	התחייבויות שוטפות:
	זכאים ויתרות זכות:
(799)	ספקים ונותני שירותים
(286)	אחרים
(368)	מסי הכנסה נדחים
<u>63,722</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 4,595 אלפי דולר (18,327 אלפי ש"ח), רווח נקי (כולל הוצאות מימון בגין הלוואות שנלקחו למימון הרכישה) של 202 אלפי דולר (806 אלפי ש"ח), לתקופה מיום 4 במרס 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

נכסים והתחייבויות של FSI ליום הרכישה:

שווי הפעילות FSI הנרכשת בספרי	שווי נאות	
באלפים		
		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 235 אלפי דולר (990 אלפי ש"ח).

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 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 (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 ומוזגה לתוך הפעילות הקיימת.

כפי שצוין לעיל הפעילות הנרכשת מוזגה לתוך פעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה, ולכן לא ניתן להפריד את הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות הנרכשת מפעילות ה-Savory של הקבוצה בגרמניה.

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 1,782 אלפי יורו (10,114 אלפי ש"ח), והפסד נקי של 47 אלפי יורו (267 אלפי ש"ח), לאחר הוצאות רה ארגון בסך 423 אלפי יורו (2,401 אלפי ש"ח) לתקופה מיום 18 ביוני 2009 ועד ליום 30 בספטמבר 2009.

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

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 2009

(בלתי מבוקרים)

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

נכסים והתחייבויות של CH ליום הרכישה:

שווי נאות	שווי הפעילות הנרכשת בספרי CH באלפים	
292		נכסים שוטפים:
4,343	4,635	חייבים ויתרות חובה- אחרים
4,679	5,430	מלאי
3,720		נכסים שאינם שוטפים:
16,582		רכוש קבוע
320		נכסים בלתי מוחשיים
*29,936	10,065	מוניטין
		מסי הכנסה נדחים

* 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 10,280 אלפי ש"ח, שולם לבעלי המניות ביום 6 במאי 2009.

ביאור 6 - הון

לאורך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ב- 30 בספטמבר 2009 מומשו 40 אלף אופציות לרכישת 40 אלף מניות בנות 1 ש"ח ערך נקוב (בלתי מבוקר) שהוענקו בעבר לעובד בכיר (ראה ביאור 12'ד' לדוחות הכספיים השנתיים). 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 בספטמבר 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 באלפים	חטיבת חומרי גלם	חטיבת הטעמים	
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
1,263,242	(9,161)	22,802	370,400	879,201	הכנסות המגזר
<u>144,846</u>	(140)	1,695	26,647	116,644	רווחי המגזר
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר):
1,315,608	(11,532)	36,765	347,264	943,111	הכנסות המגזר
<u>169,191</u>	2,405	2,423	25,489	138,874	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009:
428,770	(2,831)	5,583	129,074	296,944	הכנסות המגזר
<u>51,348</u>	544	670	11,649	38,485	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008:
418,947	(3,590)	13,588	108,489	300,460	הכנסות המגזר
<u>52,214</u>	507	1,221	6,274	44,212	רווחי המגזר
					שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008:
1,698,056	(14,519)	47,269	446,103	1,219,203	הכנסות המגזר
<u>203,109</u>	(330)	2,920	29,894	170,625	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 בספטמבר 2008		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2008		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2008	2009	2008	2009	
203,109	52,214	51,348	169,191	144,846	
37,851	8,888	72	26,409	13,800	
<u>165,258</u>	<u>43,326</u>	<u>51,276</u>	<u>142,782</u>	<u>131,046</u>	

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

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורים למידע כספי לתקופת ביניים (המשך)

30 בספטמבר 2009

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - מזומנים ושווי מזומנים

המזומנים, שווי המזומנים ומשיכות היתר בבנקים בתום התקופות המדווחות, מורכבים כדלקמן למטרות דוח תזרים מזומנים:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2008	2009
	באלפים	
141,545	102,353	128,276
-	(233)	-
<u>141,545</u>	<u>102,120</u>	<u>128,276</u>

מזומנים ושווי מזומנים
משיכות יתר

ביאור 9 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009
	באלפים			
165,258	43,326	51,276	142,782	131,046

רווח לפני מיסים על הכנסה

התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:

66,411	16,450	18,317	52,263	53,386	פחת והפחותות
4,208	1,048	929	3,066	1,942	הכרה בהטבות הנובעות מהענקת מניות ואופציות לעובדים
872	163	67	(355)	279	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד – נטו
6,422	(2,245)	2,761	752	72	מסי הכנסה נדחים – נטו
(11,674)	(2,489)	211	(12,776)	427	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
2,217	(9)	(420)	(263)	(961)	גידול (קיטון) בהפרשות - נטו
2,002	(843)	779	5,162	(1,930)	שחיקת הלוואות לזמן ארוך
27,809	6,754	3,347	17,781	13,703	ריבית ששולמה, נטו
<u>98,267</u>	<u>18,829</u>	<u>25,991</u>	<u>65,630</u>	<u>66,918</u>	

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	14,159	(1,609)	(42,373)	(8,874)	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
3,997	404	56	2,838	(4,012)	לקוחות אחרים
(43,021)	(18,497)	7,419	(18,574)	(383)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
(11,581)	3,949	12,250	(10,202)	19,954	ספקים ונותני שירותים אחרים
(38,598)	402	27,335	(38,412)	78,366	קיטון (גידול) במלאי
<u>(78,978)</u>	<u>417</u>	<u>45,451</u>	<u>(106,723)</u>	<u>85,051</u>	
<u>184,547</u>	<u>62,572</u>	<u>122,718</u>	<u>101,689</u>	<u>283,015</u>	

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 בספטמבר 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 חל שינוי מהותי בהוצאות המיסים על ההכנסה של הקבוצה.
