

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**30 ביוני 2010**

## פרוטרום תעשיות בע"מ

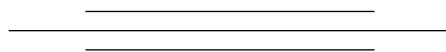
מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2010

### 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
	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים:
10	1. כללי
10	2. בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים
11-10	3. עיקרי המדיניות החשבונאית
12	4. מידע מגזרי
13	5. תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות
13	6. דיבידנד
14	7. אירועים לאחר תאריך המאזן



**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 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 6 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 לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 10.24% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2010, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 12.1% וכ- 12.6% מכלל ההכנסות 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 מחויבים 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 בפסקה 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 ביוני 2010

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 ביוני	
	2009	2010
<b>אלפי דולרים</b>		
42,940	25,784	41,218
-	47	-
65,194	74,962	72,201
13,380	10,825	9,565
3,018	4,373	5,106
79,113	88,203	77,733
<u>203,645</u>	<u>204,194</u>	<u>205,823</u>
*127,549	*129,024	117,503
191,145	194,939	167,410
3,653	3,356	1,637
*121	*-	142
<u>322,468</u>	<u>327,319</u>	<u>286,692</u>
<u>526,113</u>	<u>531,513</u>	<u>492,515</u>

**נכסים**

**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**

\* סווג מחדש (ראה ביאור 1.ב.3)

( 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: 16 באוגוסט, 2010

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 ביוני	
	2009	2010
	אלפי דולרים	
46,911	56,453	33,013
28,290	26,749	34,030
25,788	26,523	31,082
407	896	215
101,396	110,621	98,340
70,204	92,259	45,173
11,605	11,439	9,867
24,433	21,914	19,376
106,242	125,612	74,416
207,638	236,233	172,756
16,597	16,500	16,597
96,995	96,146	96,931
18,063	13,057	(2,032)
190,237	172,709	211,640
(3,417)	(3,132)	(3,377)
318,475	295,280	319,759
526,113	531,513	492,515

#### התחייבויות והון

##### התחייבויות שוטפות:

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

##### התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך, בניכוי חלויות שוטפות  
התחייבויות בשל סיום ביחסי עובד – מעביד, נטו  
מסי הכנסה נדחים

#### סך התחייבויות

#### הון

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

#### סך הון

#### סך ההתחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד ודוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)</b>					
425,179	106,717	114,265	205,141	227,735	הכנסות
269,677	67,273	67,371	130,473	137,367	עלות המכר
155,502	39,444	46,894	74,668	90,368	<b>רווח גולמי</b>
75,408	18,529	19,250	35,619	37,959	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
33,004	8,193	8,514	15,991	16,784	הוצאות הנהלה וכלליות
(195)	(34)	(269)	73	(331)	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
47,285	12,756	19,399	22,985	35,956	<b>רווח מפעולות</b>
4,344	65	2,317	3,375	3,574	הוצאות מימון - נטו
42,941	12,691	17,082	19,610	32,382	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
9,721	2,600	4,057	3,918	8,246	מסים על ההכנסה
33,220	10,091	13,025	15,692	24,136	<b>רווח לתקופה</b>
<b>רווח למניה:</b>					
0.58	0.18	0.23	0.28	0.42	בסיסי
0.58	0.17	0.23	0.27	0.42	בדילול מלא
<b>אלפי דולרים</b>					
33,220	10,091	13,025	15,692	24,136	<b>רווח לתקופה</b>
8,227	11,757	(9,685)	3,221	(20,095)	<b>רווח כולל אחר-</b>
41,447	21,848	3,340	18,913	4,041	גידול (קיטון) בקרן הון מהפרשי תרגום
					<b>סך רווח כולל לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
<b>אלפי דולרים</b>					
16,597	96,995	18,063	190,237	(3,417)	318,475
-	-	-	24,136	-	24,136
-	-	(20,095)	-	-	(20,095)
-	-	(20,095)	24,136	-	4,041
-	-	-	-	(703)	(703)
-	(495)	-	-	743	248
-	431	-	-	-	431
-	-	-	(2,733)	-	(2,733)
-	(64)	-	(2,733)	40	(2,757)
16,597	96,931	(2,032)	211,640	(3,377)	319,759
16,597	97,191	7,653	198,571	(3,380)	316,632
-	-	-	13,025	-	13,025
-	-	(9,685)	-	-	(9,685)
-	-	(9,685)	13,025	-	3,340
-	-	-	-	(703)	(703)
-	(495)	-	-	706	211
-	235	-	-	-	235
-	-	-	44	-	44
-	(260)	-	44	3	(213)
16,597	96,931	(2,032)	211,640	(3,377)	319,759

יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)  
תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר):

רווח כולל -  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר -  
קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
דיבידנד ששולם, כולל שחיקה

יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 באפריל 2010 (בלתי מבוקר)  
תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר):

רווח כולל -  
רווח לתקופה  
רווח כולל אחר -  
קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:  
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת  
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים -  
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
שחיקה בגין דיבידנד ששולם

יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
<b>אלפי דולרים</b>					
16,490	95,802	9,836	159,502	(3,370)	278,260
-	-	-	15,692	-	15,692
-	-	3,221	-	-	3,221
-	-	3,221	15,692	-	18,913
-	-	-	-	238	238
10	95	-	-	-	105
-	249	-	-	-	249
-	-	-	(2,485)	-	(2,485)
10	344	-	(2,485)	238	(1,893)
16,500	96,146	13,057	172,709	(3,132)	295,280
16,490	95,951	1,300	162,648	(3,312)	273,077
-	-	-	10,091	-	10,091
-	-	11,757	-	-	11,757
-	-	11,757	10,091	-	21,848
-	-	-	-	180	180
10	95	-	-	-	105
-	100	-	-	-	100
-	-	-	(30)	-	(30)
10	195	-	(30)	180	355
16,500	96,146	13,057	172,709	(3,132)	295,280

**יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)**  
 תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):  
 רווח כולל -

רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר -  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל לתקופה**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 דיבידנד ששולם, כולל שחיקה

**יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)**

**יתרה ליום 1 באפריל 2009 (בלתי מבוקר)**  
 תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):  
 רווח כולל -

רווח לתקופה  
 רווח כולל אחר -  
 קרן מהפרשי תרגום  
**סך הרווח הכולל**  
 תוכניות הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת -  
 תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים  
 הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:  
 הקצאת הון מניות לעובדים בכירים  
 הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים  
 שחיקה בגין דיבידנד ששולם

**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 2010

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים (מבוקר)					
16,490	95,802	9,836	159,502	(3,370)	278,260
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2009</b>					
<b>תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009:</b>					
-	-	-	33,220	-	33,220
רווח לשנה					
-	-	8,227	-	-	8,227
רווח כולל אחר - קרן מהפרשי תרגום					
-	-	8,227	33,220	-	41,447
<b>סך הרווח הכולל לשנה</b>					
-	-	-	-	(517)	(517)
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת:					
-	-	-	-	470	470
רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת					
107	485	-	-	-	592
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים					
-	708	-	-	-	708
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים:					
-	-	-	(2,485)	-	(2,485)
תמורה מהנפקת מניות לעובדים בכירים					
107	1,193	-	(2,485)	(47)	(1,232)
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים					
16,597	96,995	18,063	190,237	(3,417)	318,475
דיבינדנד ששולם, כולל שחיקה					
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2009</b>					

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים  
לתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2009	2010	2009	2010
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
96,294 (11,434)	25,604 (5,933)	25,255 93	39,406 (9,006)	33,039 (2,449)
84,860	19,671	25,348	30,400	30,590
(5,397)	(1,102)	(2,015)	(2,664)	(3,890)
(1,196)	(259)	(430)	(881)	(611)
995	5	253	163	300
(37,236)	(7,490)	-	(36,888)	-
1,716	32	575	619	686
52	(3)	-	5	-
(41,066)	(8,817)	(1,617)	(39,646)	(3,515)
592	105	-	105	-
(4,525)	(1,320)	(463)	(2,708)	(1,004)
12,848	3,603	-	12,848	-
(43,622)	(9,512)	(13,723)	(24,730)	(24,980)
358	(1,090)	(2,912)	14,604	(1,924)
(47)	180	(492)	238	(455)
(2,485)	(2,485)	(2,733)	(2,485)	(2,733)
(36,881)	(10,519)	(20,323)	(2,128)	(31,096)
6,913	335	3,408	(11,374)	(4,021)
37,229	27,448	36,805	37,229	42,940
(1,202)	(1,999)	1,005	(71)	2,299
42,940	25,784	41,218	25,784	41,218

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:**  
מזומנים שנבעו מפעילויות (ראה ביאור 5)  
מסי הכנסה שנתקבלו (ששולמו)  
מזומנים נטו שנבעו מפעילויות שוטפות

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:**  
רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
ריבית שהתקבלה  
רכישת פעילויות, בניכוי מזומנים שנרכשו  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
מימוש ניירות ערך ששוויו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד  
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) 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  
גגין המניות  
דיבידנד ששולם  
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות מימון

**גידול (קיטון) במזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי**  
יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לתחילת התקופה  
רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים, שווי מזומנים  
ואשראי בנקאי  
**יתרת מזומנים, שווי מזומנים ואשראי בנקאי לגמר התקופה**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים  
30 ביוני 2010  
(בלתי מבוקרים)

### ביאור 1 - כללי:

- א. פרוטרום תעשיות בע"מ היא חברה גלובלית, אשר הוקמה בשנת 1933. החברה פועלת באמצעות חברה מאוחדת בישראל (להלן - פרוטרום בע"מ) והחברות שבשליטתה. הקבוצה פועלת במסגרת שתי פעילויות עיקריות: פעילות הטעמים ופעילות חומרי גלם. הקבוצה מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת תמציות טעם וחומרי גלם בהם עושים שימוש יצרני מזון ומשקאות, יצרנים של מוצרים המבוססים על צמחי מרפא, תמציות טעם וריח, מוצרי היגיינה וקוסמטיקה, כמו גם יצרנים של מוצרים אחרים.
- ב. 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.

### ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2010 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"), וכולל את הגילוי הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2009 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS") וכללו את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.

המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2009, 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.
- ב. תיקונים לתקנים אשר נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2010:

1. תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 - "חכירות" (להלן - IAS 17). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (improvements) של ה-IASB שפורסם באפריל 2009. תיקון זה מבטל את ההנחיות הספציפיות המתייחסות לסיווג חכירות קרקע, על מנת לבטל את החוסר עקביות עם ההנחיות הכלליות לסיווג חכירות. במסגרת התיקון הושמטה הקביעה החד משמעית שהיתה בעבר ב- IAS 17 לפיה, חכירת קרקע שבמסגרתה הבעלות על הקרקע אינה חזויה לעבור לחוכר בתום תקופת החכירה - תסווג כחכירה תפעולית. בהתאם לתיקון, ישות תעריך את סיווג הקרקע כחכירה מימונית או כחכירה תפעולית בהתאם להנחיות הכלליות שב- IAS 17 לסיווג חכירות. התיקון האמור חל באופן רטרואקטיבי (למפרע) לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 או לאחר מכן. הקבוצה מיישמת את התיקון האמור ל- IAS 17 החל ביום 1 בינואר 2010 ביישום למפרע.
- הקבוצה קשורה במספר חוזי חכירת קרקע עם מנהל מקרקעי ישראל (להלן - קרקעות בחכירת מינהל). עד וכולל הדוחות הכספיים לשנת 2009 סיווגה הקבוצה את הקרקעות בחכירת מינהל שלה כחכירה תפעולית (זאת בהיעדר אופציה לרכישת הקרקע או העברת הבעלות עליה לקבוצה בתום תקופת החכירה). לאור התיקון האמור ל- IAS 17, ולאור התקופה הארוכה של חכירת הקרקעות האמורות, בחנה הקבוצה את סיווג החכירה בהתאם להנחיות הכלליות שב- IAS 17 לסיווג חכירות.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2010

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בבחינה זו הגיעה הנהלת הקבוצה למסקנה שבמועד ההתקשרות בחכירה, הערך הנוכחי של תשלומי החכירה המינימליים של הקרקעות שלה בחכירת מינהל, היווה באופן מהותי, את מלוא השווי ההוגן של הקרקע המוחכרת, ולכן בהתאם לתיקון ל- IAS 17 יש להציג את חכירת הקרקעות האמורות כחכירה מימונית.

להלן השפעת השינוי במדיניות החשבונאית עקב היישום לראשונה של התיקון האמור ל- IAS 17 על נתוני תקופת הביניים ליום 30 ביוני 2010 ועל נתוני ההשוואה המוצגים במסגרת המידע הכספי לתקופת הביניים:

כמדווח במידע כספי לתקופת ביניים זו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר (30.6.2010 – כפי שהיה מדווח אילו לא היה נכנס לתוקף התיקון ל- IAS 17)
		אלפי דולרים

#### השפעה על הדוחות על המצב הכספי:

##### דוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2010:

142	(1,416)	1,558
<u>117,503</u>	<u>1,416</u>	<u>116,087</u>

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית  
רכוש קבוע

##### דוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2009:

-	(1,456)	1,456
<u>129,024</u>	<u>1,456</u>	<u>127,568</u>

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית  
רכוש קבוע

##### דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2009:

121	(1,436)	1,557
<u>127,549</u>	<u>1,436</u>	<u>126,113</u>

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית  
רכוש קבוע

2. תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי מספר 8 - "מגזרי פעילות" (להלן - התיקון ל- IFRS 8). התיקון האמור מהווה חלק מפרויקט השיפורים השנתי (improvements) של ה-IASB שפורסם באפריל 2009. התיקון ל- IFRS 8 כולל תיקוני ניסוח קלים על מנת להבהיר שגילוי בדבר נכסי מגזר יינתן רק אם מידע בדבר נכסי מגזר מסופק באופן סדיר למקבל החלטות התפעוליות הראשי.

ג. תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נוספים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב- 1 בינואר 2010, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופות ביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.

ד. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2009. בנוסף לתקנים ותיקונים לתקנים אלה, פורסם במאי 2010 מסמך השיפורים לתקני IFRS 2010, הכולל תיקונים נוספים לתקני IFRS קיימים, אשר מרביתם ייכנסו לתוקף מחייב לגבי תקופות שנתיות המתחילות ב- 1 בינואר 2011 או לאחריו. הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם של התיקונים האמורים במסמך השיפורים.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2010

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 4 - מידע מגזרי:**

לצרכי ניהול מאורגנת הקבוצה על בסיס כלל-עולמי בשני תחומי פעילות עיקריים: הטעמים וחומרי גלם. תחום פעילות נוסף הינו סחר ושיווק. ביצועי מגזרי הפעילות נמדדים על בסיס הרווח התפעולי. להלן המידע המגזרי המסופק לנשיא ומנהל העסקים הראשי בגין המגזרים המדווחים:

פעילות הטעמים	פעילות חומרי גלם	פעילות סחר ושיווק באלפי דולר	ביטולים	סך הכל מאוחד	
152,842	73,783	2,323	(1,213)	227,735	<b>6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר):</b> הכנסות המגזר רווחי המגזר
25,190	11,028	56	(318)	35,956	<b>6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):</b> הכנסות המגזר רווחי המגזר
143,138	59,326	4,233	(1,556)	205,141	<b>3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר):</b> הכנסות המגזר רווחי המגזר
19,214	3,687	252	(168)	22,985	<b>3 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר):</b> הכנסות המגזר רווחי המגזר
77,396	36,171	1,113	(415)	114,265	<b>השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר):</b> הכנסות המגזר רווחי המגזר
13,480	6,076	35	(192)	19,399	
75,755	29,734	2,042	(814)	106,717	
11,075	1,742	134	(195)	12,756	
297,062	123,778	7,074	(2,735)	425,179	
37,712	9,193	480	(100)	47,285	

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2009		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2010		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	12,756	19,399	22,985	35,956	
47,285	12,756	19,399	22,985	35,956	
4,344	65	2,317	3,375	3,574	
42,941	12,691	17,082	19,610	32,382	

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2010

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 5 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	אלפי דולרים		(בלתי מבוקר)		
42,941	12,691	17,082	19,610	32,382	רווח לפני מיסים על הכנסה
18,224	4,519	4,354	8,621	8,923	התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:
708	100	235	249	431	פחת והפחתות
(50)	31	(17)	52	(190)	הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
473	(521)	(754)	(661)	(1,236)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו מסי הכנסה נדחים – נטו
(256)	22	(424)	53	(479)	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
(621)	(133)	(183)	(133)	(192)	קיטון בהפרשות - נטו
(527)	89	(308)	(666)	(181)	שחיקת הלוואות
3,530	1,315	210	2,546	704	ריבית ששולמה, נטו
21,481	5,422	3,113	10,061	7,780	
8,807	100	(348)	(1,786)	(11,940)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
1,588	(23)	3,489	(1,000)	1,096	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה:
(359)	(2,767)	5,028	(1,918)	7,233	לקוחות
(1,829)	904	(270)	1,894	1,028	אחרים
23,665	9,277	(2,839)	12,545	(4,540)	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
31,872	7,491	5,060	9,735	(7,123)	ספקים ונותני שירותים
96,294	25,604	25,255	39,406	33,039	אחרים
					קיטון (גידול) במלאי
					מזומנים נטו שנבעו מפעולות

### ביאור 6 - דיבידנד

ביום 16 במרס 2010 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.18 ש"ח למניה. הדיבידנד שהוכרז הינו בסך של כ- 2,777 אלפי דולר. ביום 6 במאי 2010 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של כ- 2,733 אלפי דולר.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 ביוני 2010

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום ה-15 ליולי, 2010 אישר דירקטוריון החברה תוכנית להקצאת 1,000,000 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל 1,000,000 מניות רגילות בעלות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת שתוקצינה מתוך הונה הרשום והבלתי מונפק של החברה, מתוכן 470,000 אופציות עבור 10 מנהלים בחברה ובחברות הקבוצה, 275,000 אופציות לנשיא ומנהל עסקים ראשי ו- 255,000 אופציות עבור הקצאות עתידיות.

כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה אחת, תמורת תשלום מחיר מימוש בסך של 30.26 ש"ח למניה ("מחיר המימוש"). מחיר המימוש שווה לשער הנעילה של מניית החברה ביום המסחר האחרון לפני החלטת הדירקטוריון על הקצאת האופציות.

כל אופציה להקצאה עתידית שתוקצה לניצעים עתידיים של החברה, תהיה ניתנת למימוש למניה תמורת מחיר מימוש שיהא שווה לממוצע שערי הנעילה של מניית החברה בעשרת ימי המסחר האחרונים לפני החלטת הדירקטוריון על ההקצאה העתידית, אם וככל שתהיה כזו, ובלבד שמחיר המימוש של כל אופציה להקצאה עתידית לא יפחת מערכה הנקוב של מניית החברה.

תקופת ההבשלה של האופציות תהיה כך שהאופציות תהיינה ניתנות למימוש במלואן לאחר חלוף ארבע שנים ממועד הקצאתן כדלקמן:

1. שליש מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש החל מחלוף 24 חודשים ממועד הקצאתן.
2. שליש מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש החל מחלוף 36 חודשים ממועד הקצאתן.
3. שליש מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש החל מחלוף 48 חודשים ממועד הקצאתן.

תאריך פקיעת האופציות הינו 6 שנים מיום ההענקה.

הערך הכלכלי התיאורטי של האופציות מחושב על-פי המודל הבינומי, סטיית תקן המותאמת לשנה הינה כ 38% ושיעור הריבית חסרת הסיכון לשנה הינה כ 3.5%. על-פי החישוב דלעיל, הערך הכלכלי לכל אופציה המוצעת לניצעים ליום ההענקה הינו כ 1.17 דולר וסך ההוצאה שתוכר לאורך 4 שנים בגין 745,000 האופציות שהוקצו הינה כ 0.9 מליון דולר.

האופציות תוענקנה לנאמן עבור הניצעים לא לפני חלוף 30 ימים מיום הגשת התוכנית לאישור רשות המסים ובתוך התקופה אשר תיקבע לכך באישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ככל שיידרש אישור כאמור.