

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2010

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2010

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי דולרים 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
12-10	3. עיקרי המדיניות החשבונאית
13-12	4. מידע מגזרי
13	5. תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות
14	6. דיבידנד
14	7. הון

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 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 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 לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-10.51% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2010, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-12.27% וכ-12.61% 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 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 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, 15 בנובמבר 2010

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 30 בספטמבר 2010

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2009	2010
אלפי דולרים		
42,940	34,134	45,878
-	48	-
65,194	76,928	79,007
13,380	11,789	10,526
3,018	3,630	4,459
79,113	83,265	85,202
<u>203,645</u>	<u>209,794</u>	<u>225,072</u>
*127,549	* 129,856	124,912
191,145	197,917	180,076
3,653	3,362	1,493
*121	* 53	153
<u>322,468</u>	<u>331,188</u>	<u>306,634</u>
<u>526,113</u>	<u>540,982</u>	<u>531,706</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 1.3 ב.1)

(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: 15 בנובמבר, 2010

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2009	2010
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
46,911	55,815	34,234
28,290	28,825	37,185
25,788	29,049	34,992
407	787	221
101,396	114,476	106,632
70,204	79,520	41,458
11,605	11,889	10,832
24,433	23,205	21,255
106,242	114,614	73,545
207,638	229,090	180,177
16,597	16,500	16,597
96,995	96,384	96,478
18,063	19,354	17,908
190,237	182,740	222,787
(3,417)	(3,086)	(2,241)
318,475	311,892	351,529
526,113	540,982	531,706

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 התחייבויות והון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מזדווחות כספיים תמציתיים 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 2010

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2009	2010	2009	2010	
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
425,179	111,580	110,957	316,721	338,692	הכנסות
269,677	70,351	67,802	200,824	205,169	עלות המכר
155,502	41,229	43,155	115,897	133,523	רווח גולמי
75,408	19,169	19,157	54,788	57,116	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
33,004	8,712	8,792	24,703	25,576	הוצאות הנהלה וכלליות
(195)	17	250	90	(81)	הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
47,285	13,331	14,956	36,316	50,912	רווח מפעולות
4,344	85	(208)	3,460	3,366	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
42,941	13,246	15,164	32,856	47,546	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,721	3,215	4,017	7,133	12,263	מסים על ההכנסה
33,220	10,031	11,147	25,723	35,283	רווח לתקופה
רווח למניה:					
0.58	0.18	0.19	0.45	0.62	בסיסי
0.58	0.17	0.19	0.45	0.61	בדילול מלא
אלפי דולרים					
33,220	10,031	11,147	25,723	35,283	רווח לתקופה
רווח כולל אחר-					
8,227	6,297	19,940	9,518	(155)	גידול (קיטון) קרן מהפרשי תרגום
41,447	16,328	31,087	35,241	35,128	סך רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

מניית רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום אלפי דולרים	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
16,597	96,995	18,063	190,237	(3,417)	318,475
-	-	-	35,283	-	35,283
-	-	(155)	-	-	(155)
-	-	(155)	35,283	-	35,128
-	-	-	-	(703)	(703)
-	(1,252)	-	-	1,879	627
-	735	-	-	-	735
-	-	-	(2,733)	-	(2,733)
-	(517)	-	(2,733)	1,176	(2,074)
16,597	96,478	17,908	222,787	(2,241)	351,529
16,597	96,931	(2,032)	211,640	(3,377)	319,759
-	-	-	11,147	-	11,147
-	-	19,940	-	-	19,940
-	-	19,940	11,147	-	31,087
-	-	-	-	-	-
-	(757)	-	-	1,136	379
-	304	-	-	-	304
-	(453)	-	-	1,136	683
16,597	96,478	17,908	222,787	(2,241)	351,529

יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2010 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים					
16,490	95,802	9,836	159,502	(3,370)	278,260
-	-	-	25,723	-	25,723
-	-	9,518	-	-	9,518
-	-	9,518	25,723	-	35,241
-	-	-	-	284	284
10	95	-	-	-	105
-	487	-	-	-	487
-	-	-	(2,485)	-	(2,485)
10	582	-	(2,485)	284	(1,609)
16,500	96,384	19,354	182,740	(3,086)	311,892
16,500	96,146	13,057	172,709	(3,132)	295,280
-	-	-	10,031	-	10,031
-	-	6,297	-	-	6,297
-	-	6,297	10,031	-	16,328
-	-	-	-	46	46
-	-	-	-	-	-
-	238	-	-	-	238
-	238	-	-	46	284
16,500	96,384	19,354	182,740	(3,086)	311,892

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2009 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

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 2010

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום אלפי דולרים (מבוקר)	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון	
16,490	95,802	9,836	159,502	(3,370)	278,260	יתרה ליום 1 בינואר 2009
-	-	-	33,220	-	33,220	תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009:
-	-	-	-	-	8,227	רווח כולל:
-	-	8,227	-	-	8,227	רווח לתקופה
-	-	8,227	-	-	8,227	רווח כולל אחר -
-	-	8,227	-	-	8,227	קרן מהפרשי תרגום
-	-	8,227	-	-	8,227	סך הרווח הכולל לשנה
-	-	-	-	(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	דיבידנד ששולם, כולל שחיקה
						יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2009	2010	2009	2010
	בלתי מבוקר)		בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
96,294	31,552	21,131	70,958	54,170
(11,434)	(4,053)	(2,739)	(13,059)	(5,188)
84,860	27,499	18,392	57,899	48,982
(5,397)	(847)	(2,006)	(3,511)	(5,896)
(1,196)	(311)	(443)	(1,085)	(1,054)
995	37	23	200	323
(37,236)	(127)	-	(37,015)	-
1,716	260	51	879	737
52	(1)	-	4	-
(41,066)	(989)	(2,375)	(40,528)	(5,890)
592	-	-	105	-
(4,525)	(928)	(423)	(3,637)	(1,427)
12,848	-	-	12,848	-
(43,622)	(8,662)	(9,910)	(33,392)	(34,890)
358	(7,548)	960	7,056	(964)
(47)	46	379	284	(76)
(2,485)	-	-	(2,485)	(2,733)
(36,881)	(17,092)	(8,994)	(19,221)	(40,090)
6,913	9,418	7,023	(1,850)	3,002
37,229	25,784	41,218	37,229	42,940
(1,202)	(1,068)	(2,363)	(1,245)	(64)
42,940	34,134	45,878	34,134	45,878

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:
מזומנים נטו שנבעו מפעולות (ראה ביאור 5)
מסי הכנסה 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 שסווגו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים 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 (קטון) 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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

30 בספטמבר 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 בספטמבר 2010 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"), וכולל את הגילוי הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), 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 בספטמבר 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 בספטמבר 2010 ועל נתוני ההשוואה המוצגים במסגרת המידע הכספי לתקופת הביניים:

כמדווח במידע כספי לתקופת ביניים זו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר (30.9.2010 – 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 בספטמבר : 2010

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
רכוש קבוע

153	(1,406)	1,559
124,912	1,406	123,506

דוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר : 2009

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
רכוש קבוע

53	(1,446)	1,499
129,856	1,446	128,410

דוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2009:

הוצאות מראש בגין חכירה תפעולית
רכוש קבוע

121	(1,436)	1,557
127,549	1,436	126,113

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 לאחריה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2010

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

בנוסף, באוקטובר 2010 פורסם עדכון לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 - "מכשירים פיננסיים" (להלן - העדכון ל-IFRS 9), אשר ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו.

הקבוצה לא בחרה באימוצם המוקדם של התיקונים האמורים במסמך השיפורים ושל העדכון ל-IFRS 9.

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 אלפי דולרים	ביטולים	סך הכל מאוחד	
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר):
228,234	108,342	3,867	(1,751)	338,692	הכנסות המגזר
36,320	14,720	88	(216)	50,912	רווחי המגזר
					9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
220,434	92,867	5,717	(2,297)	316,721	הכנסות המגזר
29,245	6,681	425	(35)	36,316	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר):
75,392	34,559	1,544	(538)	110,957	הכנסות המגזר
11,130	3,692	32	102	14,956	רווחי המגזר
					3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר):
77,296	33,541	1,484	(741)	111,580	הכנסות המגזר
10,031	2,994	173	133	13,331	רווחי המגזר
					השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר):
297,062	123,778	7,074	(2,735)	425,179	הכנסות המגזר
37,712	9,193	480	(100)	47,285	רווחי המגזר

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2010

(בלתי מבוקר)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 2010 (בלתי מבוקר)		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 2010 (בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
47,285	13,331	14,956	36,316	50,912
4,344	85	(208)	3,460	3,366
42,941	13,246	15,164	32,856	47,546

רווחי מגזרים מדווחים
הוצאות (הכנסות) מימון
רווח לפני מסים על ההכנסה

ביאור 5 - תזרימי מזומנים שנבעו מפעולות:

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 2010 (בלתי מבוקר)		9 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2009 2010 (בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים			
42,941	13,246	15,164	32,856	47,546
18,224	4,764	4,587	13,385	13,510
708	238	304	487	735
(50)	18	(80)	70	(270)
473	679	226	18	(1,010)
(256)	54	(32)	107	(511)
(621)	(108)	6	(241)	(186)
(527)	182	44	(484)	(137)
3,530	890	400	3,436	1,104
21,481	6,717	5,455	16,778	13,235
8,807	(439)	(1,480)	(2,225)	(13,420)
1,588	(6)	334	(1,006)	1,430
(359)	1,822	1,824	(96)	9,057
(1,829)	3,109	1,118	5,003	2,146
23,665	7,103	(1,284)	19,648	(5,824)
31,872	11,589	512	21,324	(6,611)
96,294	31,552	21,131	70,958	54,170

רווח לפני מיסים על הכנסה

התאמות הדרושות על מנת להציג את תזרימי
המזומנים מפעולות:

פחת והפחתות
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת 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
ריבית ששולמה, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:

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

מזומנים נטו שנבעו מפעולות

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2010

(בלתי מבוקרים)

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.

ביאור 7 - הון:

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 התקן 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.