

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**31 במרס 2011**

## **פרוטרום תעשיות בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**31 במרס 2011**

**תוכן העניינים**

<b>דף</b>	
<b>2</b>	<b>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</b>
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:</b>
<b>4-3</b>	<b>דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי</b>
<b>5</b>	<b>דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד ודוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל</b>
<b>8-6</b>	<b>דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון</b>
<b>10-9</b>	<b>דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים</b>
<b>16-11</b>	<b>ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים</b>

---

---



## 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 31 במרס 2011 ואת הדוח התמציתי המאוחד על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-11.89% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2011, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-11.78% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

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

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

חיפה  
23 במאי, 2011

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי  
 ליום 31 במרס 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס	
	2010 (בלתי מבוקר)	2011 (בלתי מבוקר)
<b>אלפי דולרים</b>		
44,389	36,805	33,665
69,820	74,031	85,106
10,836	12,960	11,494
2,736	5,433	5,163
86,485	77,546	101,113
<u>214,266</u>	<u>206,775</u>	<u>236,541</u>
126,122	121,814	130,694
177,136	179,067	189,682
1,362	3,883	1,594
163	123	167
<u>304,783</u>	<u>304,887</u>	<u>322,137</u>
<u>519,049</u>	<u>511,662</u>	<u>558,678</u>

**נכסים**

**נכסים שוטפים:**

מזומנים ושווי מזומנים  
 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 במאי, 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולרים	
32,302	43,827	41,031
30,380	29,675	39,961
31,231	27,803	33,118
207	398	205
-	2,777	3,290
94,120	104,480	117,605
32,028	56,597	26,052
11,242	10,710	11,916
21,867	23,243	23,032
65,137	90,550	61,000
159,257	195,030	178,605
16,597	16,597	16,597
96,630	97,191	96,825
17,611	7,653	28,074
231,615	198,571	241,456
(2,661)	(3,380)	(2,879)
359,792	316,632	380,073
519,049	511,662	558,678

### התחייבויות והון

#### התחייבויות שוטפות:

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

#### 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 וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים תמציתיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על הרווח והפסד לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

שנה	3 החודשים שהסתיימו		
	ב-31 בדצמבר	ב-31 במרס	
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<u>אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)</u>			
451,066	113,470	121,033	הכנסות
276,242	69,996	75,370	עלות המכר
174,824	43,474	45,663	<b>רווח גולמי</b>
77,061	18,709	20,099	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח – נטו
35,099	8,270	8,887	הוצאות הנהלה וכלליות
(318)	(62)	49	הוצאות (הכנסות) אחרות – נטו
62,982	16,557	16,628	<b>רווח מפעולות</b>
3,196	1,257	(874)	הוצאות (הכנסות) מימון – נטו
59,786	15,300	17,502	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
15,675	4,189	4,371	מסים על ההכנסה
44,111	11,111	13,131	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רווח למניה:</b>
0.77	0.19	0.23	בסיסי
0.77	0.19	0.23	בדילול מלא

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

<u>אלפי דולרים</u>			
44,111	11,111	13,131	<b>רווח לתקופה</b>
			<b>רווח כולל אחר-</b>
(452)	(10,410)	10,463	הפרשי תרגום
43,659	701	23,594	<b>סך רווח כולל לתקופה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים תמציתיים אלה.

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

סך ההון	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח	הפרשי תרגום אלפי דולרים	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
359,792	(2,661)	231,615	17,611	96,630	16,597
13,131	-	13,131	-	-	-
10,463	-	-	10,463	-	-
23,594	-	13,131	10,463	-	-
(350)	(350)	-	-	-	-
44	132	-	-	(88)	-
283	-	-	-	283	-
(3,290)	-	(3,290)	-	-	-
(3,313)	(218)	(3,290)	-	195	-
380,073	(2,879)	241,456	28,074	96,825	16,597

יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)  
 תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011 (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 כולל שחיקה (ביאור 6)

יתרה ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

סך ההון	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	יתרת רווח אלפי דולרים	הפרשי תרגום	קרנות הון אחרות	מניות רגילות
318,475	(3,417)	190,237	18,063	96,995	16,597
11,111	-	11,111	-	-	-
(10,410)	-	-	(10,410)	-	-
701	-	11,111	(10,410)	-	-
37	37	-	-	-	-
196	-	-	-	196	-
(2,777)	-	(2,777)	-	-	-
(2,544)	37	(2,777)	-	196	-
316,632	(3,380)	198,571	7,653	97,191	16,597

יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)  
 תנועה במהלך התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2010  
 (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 -

הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים

דיבידנד כולל שחיקה

יתרה ליום 31 במרס 2010 (בלתי מבוקר)



**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון  
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
<b>אלפי דולרים (מבוקר)</b>					
16,597	96,995	18,063	190,237	(3,417)	318,475
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2010</b>					
<b>תנועה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010:</b>					
-	-	-	44,111	-	44,111
רווח כולל - רווח לשנה					
-	-	(452)	-	-	(452)
רווח כולל אחר - קרן מהפרשי תרגום					
-	-	(452)	44,111	-	43,659
<b>סך הרווח הכולל לשנה</b>					
-	-	-	-	(1,261)	(1,261)
תוכנית הקצאת מניות לעובדי חברה מאוחדת: רכישת מניות החברה על ידי חברה מאוחדת					
-	(1,344)	-	-	2,017	673
תקבולים בגין הקצאת מניות לעובדים					
-	-	-	-	-	979
הקצאת מניות ואופציות לעובדים בכירים - הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים					
-	-	-	(2,733)	-	(2,733)
דיבידנד ששולם, כולל שחיקה					
-	(365)	-	(2,733)	756	(2,342)
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</b>					

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים תמציתיים אלה.**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים  
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2010 (מבוקר)	2011 (בלתי מבוקר)
<b>אלפי דולרים</b>		
69,692	7,784	7,014
(7,626)	(2,542)	(4,215)
<u>62,066</u>	<u>5,242</u>	<u>2,799</u>
(8,465)	(1,875)	(1,742)
(2,326)	(181)	(558)
163	47	120
-	-	(9,113)
807	111	47
<u>(9,821)</u>	<u>(1,898)</u>	<u>(11,246)</u>
(1,884)	(541)	(364)
(43,697)	(11,257)	(7,671)
(2,147)	988	6,956
(588)	37	(306)
(2,733)	-	-
<u>(51,049)</u>	<u>(10,773)</u>	<u>(1,385)</u>
1,196	(7,429)	(9,832)
42,940	42,940	44,389
253	1,294	(892)
<u>44,389</u>	<u>36,805</u>	<u>33,665</u>

**תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:**

מזומנים שנבעו מפעילויות (ראה נספח)  
מסי הכנסה ששולמו  
מזומנים נטו שנבעו מפעילויות שוטפות

**תזרימי מזומנים מפעילויות השקעה:**

רכישת רכוש קבוע  
רכישת נכסים בלתי מוחשיים  
ריבית שהתקבלה  
רכישת פעילויות (ראה ביאורים 4 ו-5)  
תמורה ממכירת רכוש קבוע  
מזומנים נטו ששימשו לפעילויות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילויות (לפעילויות) מימון:**

ריבית ששולמה  
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 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**

**פרוטרום תעשיות בע"מ**  
 דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים  
 לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

**נספח לדוח התמציתי המאוחד על תזרימי המזומנים – מזומנים נטו שנבעו מפעילות:**

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס		
	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>אלפי דולרים</b>			
59,786	15,300	17,502	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>
<b>התאמות בגין:</b>			
18,081	4,569	4,570	פחת והפחותות
979	196	283	הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
221	(173)	29	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
(508)	(55)	(11)	הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
(200)	(9)	(2)	גידול קיטון בהפרשות - נטו
(142)	127	146	שחיקת הלוואות
1,721	494	244	ריבית ששולמה, נטו
20,152	5,149	5,259	
(5,272)	(11,592)	(11,919)	<b>שינויים תפעוליים בהון חוזר:</b>
2,723	(2,393)	(2,828)	גידול בחייבים ויתרות חובה:
			לקוחות
			אחרים
2,388	2,205	8,083	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות:
(2,444)	816	813	ספקים ונותני שירותים
(7,641)	(1,701)	(9,896)	אחרים
(10,246)	(12,665)	(15,747)	גידול במלאי
69,692	7,784	7,014	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעולות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים תמציתיים אלה.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

31 במרס 2011

(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 (להלן הקבוצה). 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

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 31 במרס 2011 ולתקופת הביניים של 3 החודשים שהסתיימה 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 2010 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.
- ב. אומדנים - עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.
- בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הוודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010.

### 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 2010, 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. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2010, תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2011, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על המידע הכספי לתקופת הביניים (לרבות מספרי השוואה) של הקבוצה.
- ג. תקנים חדשים ותיקונים לתקנים קיימים נוספים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2010. בנוסף לתקנים ותיקונים לתקנים אלה, פורטו במאי 2011 התקנים הבאים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

31 במרס 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

- תקן דיווח כספי בינלאומי 10 - "דוחות כספיים מאוחדים" (להלן - IFRS 10);
- תקן חשבונאות בינלאומי 27 (מתוקן 2011) - "דוחות כספיים נפרדים" (להלן - IAS 27R);
- תקן דיווח כספי בינלאומי 12 - "גילוי לגבי זכויות בישויות אחרות" (להלן - IFRS 12);
- תקן דיווח כספי בינלאומי 13 - "מדידת שווי הוגן" (להלן - IFRS 13).

בשלב זה הקבוצה בוחנת את השלכותיהם ואת עיתוי יישומם על ידיה בעתיד. להלן תמצית הוראות עיקריות בתקנים הרלוונטיים לפעילות הקבוצה:

### IFRS 10 (1)

IFRS 10 מחליף את כל ההנחיות הקיימות לגבי שליטה ואיחוד דוחות כספיים במסגרת תקן חשבונאות בינלאומי 27 - "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים" (להלן - IAS 27) ובמסגרת פרשנות מספר 12 של הוועדה המתמדת לפרשנויות - "איחוד - ישויות למטרות מיוחדות". IFRS 10 משנה את הגדרת "שליטה". ההגדרה החדשה מתמקדת בדרישה לקיומם של "כוח" (power) ותשואות משתנות (variable returns) על מנת שתתקיים שליטה. "כוח" הינו היכולת בהווה לכוון את הפעילויות שמשפיעות באופן משמעותי על התשואות. IFRS 10 כולל, בין היתר, הנחיות המתייחסות להבחנה בין זכויות משתתפות (participating rights) לזכויות מגינות (protective rights) וכן הנחיות המתייחסות למקרים בהם משקיע פועל בשם ישות אחרת או בשם קבוצת ישויות (agent/principal relationships). עיקרון הליבה לפיו ישות מאוחדת מציגה חברה אם וחברות בנות שלה

כאילו הן ישות אחת, נותר על כנו, כמו גם טכניקת האיחוד. יש ליישם את IFRS 10 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. ישות שתבחר ביישום מוקדם תידרש לגלות זאת וליישם מוקדם, באותו מועד, גם את IAS 27R, IFRS 12, IFRS 11 ו- IAS 28R.

### IFRS 12 (2)

IFRS 12 קובע את דרישות הגילוי המתייחסות לנושאים החשבונאיים המטופלים בהתאם ל- IFRS 10 ו- IFRS 11 ומחליף את דרישות הגילוי הקיימות כיום במסגרת IAS 28. IFRS 12 דורש מישויות לגלות מידע שיסייע לקוראי הדוחות הכספיים להעריך את האופי, הסיכונים וההשפעות הכספיות המתייחסים לזכויותיה של הישות בחברות בנות, כלולות, הסדרים משותפים וישויות מובנות שלא אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים. דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 12 הינן בנוגע לנושאים הבאים: שיקולי דעת והנחות משמעותיים; זכויות בחברות בנות; זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות; וזכויות בישויות מובנות שלא אוחדו במסגרת הדוחות הכספיים. יש ליישם את IFRS 12 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. ישות תוכל לספק את חלק או כל דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 12 בתקופות שלפני יישומן

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

31 במרס 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

לראשונה, מבלי שתידרש ליישם באותו מועד את IFRS 12 במלואו או את IFRS 10, IFRS 11, IAS 27R ו- IAS 28R.

### IFRS 13 (3)

IFRS 13 מספק הנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן והוראות גילוי מתייחסות, אולם אינו קובע מתי או לגבי אילו פריטים בדוחות הכספיים נדרשת מדידה בשווי הוגן. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שיתקבל ממכירת נכס או שישולם לשם העברת התחייבות, בעסקה סדירה (orderly), בין משתתפי שוק, במועד המדידה (מחיר יציאה). במדידת שווי הוגן גלומה ההנחה, שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות כאמור לעיל תבוצע בשוק העיקרי (principal market) בו הנכס או התחייבות נסחרים. בהיעדר שוק עיקרי, יילקח מחיר בשוק הכדאי ביותר (most advantageous) למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות. שווי הוגן יימדד תוך שימוש באותן ההנחות בהן יעשו שימוש המשתתפים בשוק ותוך לקיחה בחשבון של אותם מאפיינים של הנכס או ההתחייבות אשר יילקחו בחשבון על ידי המשתתפים בשוק. IFRS 13 כולל הנחיות מפורטות רבות בנוגע לשימוש בטכניקות הערכה ובנוגע לדירוג מדידות שווי הוגן (fair value hierarchy) בהתבסס על סוגי הנתונים המשמשים בטכניקת הערכת השווי ההוגן שבה נעשה שימוש ובנוגע לסדרי עדיפות בשימוש בטכניקות הערכה ובנתונים במדידת שווי הוגן. IFRS 13 כולל גם הנחיות לגבי אופן השימוש במרווח bid-ask (ככל שקיים) בעת מדידת השווי ההוגן ומציינ כי השימוש במחירי bid לגבי פוזיציות נכסים ובמחירי ask לגבי פוזיציות התחייבויות הינו מותר אך אינו מחויב. דרישות הגילוי ב- IFRS 13 מרחיבות את רמת הגילוי הקיימת כיום בתקני ה- IFRS השונים לגבי מדידות שווי הוגן. יש ליישם את IFRS 13 לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו. IFRS 13 ייושם באופן פרוספקטיבי ("מכאן ואילך") החל מתחילת התקופה השנתית שבה הוא מיושם לראשונה. דרישות הגילוי האמורות ב- IFRS 13 לא נדרשות להיות מיושמות לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לתקופות שלפני מועד היישום לראשונה שלו.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

31 במרס 2011

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 4 - רכישת פעילות חברת Rieber & Son ASA:

ביום 1.2.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת בנורבגיה, את פעילות ה Industrial Savory של חברת Reiber & Son ASA (להלן "ריבר").

פעילות ריבר כוללת פיתוח, ייצור ושיווק של פתרונות טעמים לא מתוקים, הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש על תחום הבשר והדגים המעובדים ומזון הנוחות (Convenience Food). לפעילות ריבר אתר פיתוח, ייצור ושיווק בנורבגיה, ובסיס לקוחות רחב, הכולל יצרני מזון מובילים בעיקר בארצות סקנדינביה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה, מסתכמת לסך של 24,540 אלפי כתר נורבגי (4,279 אלפי דולר) ומומנה ממקורות עצמיים.

עלות הרכישה יוחסה כולה לנכסים לא מוחשיים שנרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ומבוצעת על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים אשר הוכרו כוללים: נוסחאות מוצרים בסך 2,137 אלפי כתר נורבגי (373 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 2,097 אלפי כתר נורבגי (366 אלפי דולר) ומוניטין בסך 20,306 אלפי כתר נורבגי (3,540 אלפי דולר).

פרוטרום פועלת על מנת למזג את פעילות ריבר עם פעילותה בגרמניה ובסקנדינביה, ועד להשלמת מיזוג זה מיוצרים מוצרי הפעילות בהתאם להסכם ייצור בין פרוטרום לבין ריבר.

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות של 1,171 אלפי דולר ורווח נקי של 88 אלפי דולר, ממועד הרכישה ועד ליום 31 במרס 2011.

להלן נכסים והתחייבויות של ריבר למועד הרכישה:

שווי הפעילות		נכסים שאינם שוטפים: נכסים בלתי מוחשיים מוניטין נוסחאות מוצרים קשרי לקוחות
הנרכשת בספרי ריבר	שווי הוגן	
אלפי דולרים		
-	3,540	
-	373	
-	366	
-	4,279	

נוסחאות המוצרים וקשרי הלקוחות מופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים ו-10 שנים בהתאמה. המוניטין אינו מופחת אך לפחות אחת לשנה, תיבחן ירידת ערכו של המוניטין.

## פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

31 במרס 2011

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 5 - רכישת פעילות חברת East Anglian Food Ingredients Ltd.:

ביום 31.1.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת באנגליה, את פעילות חברת East Anglian Food Ingredients Ltd. (להלן "EAFI") האנגלית.

EAFI עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים), הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש על תחומי מזון הנוחות (convenience Food), החטיפים, הבשר והדגים המעובדים. ל EAFI אתר פיתוח, ייצור ושיווק באנגליה, הכלול בין הנכסים הנרכשים, ובסיס לקוחות רחב.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה מסתכמת לסך של 4,834 אלפי דולר (3,000 אלפי ליש"ט) ומומנה ממקורות עצמיים.

עלות הרכישה יוחסה לנכסים מוחשיים, לא מוחשיים ולהתחייבויות אשר נרכשו בהתבסס על שווים ההוגן בעת הרכישה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ומבוצעת על ידי החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים נוסחאות המוצרים בסך 146 אלפי ליש"ט (235 אלפי דולר), המופחתים על פני אורך חיים כלכלי של 20 שנים.

הפעילות הנרכשת מוזגה לפעילות הקיימת של חברת הבת באנגליה.

נכסים והתחייבויות של EAFI למועד הרכישה:

שווי הפעילות הנרכשת	שווי הוגן	
בספרי EAFI		
אלפי דולרים		
		נכסים שוטפים:
		חייבים ויתרות חובה:
		לקוחות
1,152	1,072	מלאי
2,135	1,909	נכסים שאינם שוטפים:
		רכוש קבוע
1,644	2,438	נכסים בלתי מוחשיים
-	235	נוסחאות מוצרים
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות-
(693)	(693)	ספקים ונותני שירותים
-	(127)	מסי הכנסה נדחים
<u>4,238</u>	<u>4,834</u>	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 1,597 אלפי דולר ורווח נקי בסך 55 אלפי דולר, ממועד רכישתה ועד ליום 31 במרס 2011.



**פרוטרום תעשיות בע"מ**

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

31 במרס 2011

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 6 - דיבידנד**

ביום 23 במרס 2011 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד, בסך של 0.2 ש"ח למניה. הדיבידנד שהוכרז הינו בסך של כ- 3,290 אלפי דולר. ביום 5 במאי 2011 שולם הדיבידנד לבעלי המניות בסך של 3,365 אלפי דולר.

**ביאור 7 - 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	ביטולים	סך הכל מאוחד	
					אלפי דולרים
80,211	39,137	2,394	(709)	121,033	<b>התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2011 (בלתי מבוקר):</b>
11,204	5,451	191	(218)	16,628	הכנסות המגזר
					רווחי המגזר
75,446	37,612	1,210	(798)	113,470	<b>התקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2010 (בלתי מבוקר):</b>
11,710	4,952	21	(126)	16,557	הכנסות המגזר
					רווחי המגזר
306,374	141,540	5,425	(2,273)	451,066	<b>השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר):</b>
46,268	16,813	124	(223)	62,982	הכנסות המגזר
					רווחי המגזר

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ב-31 במרס		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות (הכנסות) מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים			
62,982	16,557	16,628	
3,196	1,257	(874)	
59,786	15,300	17,502	