

פרוטרום תעשיות בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2011

פרוטרום תעשיות בע"מ

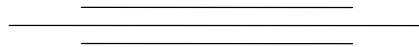
מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

דף	
2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - בדולרים של ארה"ב:
4-3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
	דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח והפסד ודוחות תמציתיים מאוחדים
5	על הרווח הכולל
8-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
9-10	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
20-11	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים



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 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח 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 לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 11.54% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2011, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 12.28% וכ- 12.4% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של 9 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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.

חיפה, 23 בנובמבר, 2011
קסלמן וקסלמן, רואי חשבון
פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
 ליום 30 בספטמבר 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
אלפי דולרים		
44,389	45,878	37,219
69,820	79,007	91,484
10,836	10,526	7,860
2,736	4,459	4,838
86,485	85,202	105,556
<u>214,266</u>	<u>225,072</u>	<u>246,957</u>
126,122	124,912	140,048
177,136	180,076	222,959
1,362	1,493	2,183
163	153	73
<u>304,783</u>	<u>306,634</u>	<u>365,263</u>
<u>519,049</u>	<u>531,706</u>	<u>612,220</u>

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה:
 לקוחות
 אחרים
 הוצאות ששלמו 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, 2011

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים		
32,302	34,234	101,895
30,380	37,185	40,454
31,231	34,992	32,971
207	221	230
94,120	106,632	175,550
32,028	41,458	4,355
11,242	10,832	11,855
21,867	21,255	24,911
65,137	73,545	41,121
159,257	180,177	216,671
16,597	16,597	16,597
96,630	96,478	97,160
17,611	17,908	22,462
231,615	222,787	262,346
(2,661)	(2,241)	(3,016)
359,792	351,529	395,549
519,049	531,706	612,220

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

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי דולרים (למעט נתוני הרווח למניה)					
451,066	110,957	135,253	338,692	386,871	הכנסות
276,242	67,802	87,582	205,169	245,059	עלות המכר
174,824	43,155	47,671	133,523	141,812	רווח גולמי
77,061	19,157	23,001	57,116	64,840	הוצאות מכירה ושיווק, מחקר ופיתוח - נטו
35,099	8,792	10,446	25,576	28,979	הוצאות הנהלה וכלליות
(318)	250	1,346	(81)	1,479	הוצאות (הכנסות) אחרות - נטו
62,982	14,956	12,878	50,912	46,514	רווח מפעולות
3,196	(208)	2,627	3,366	2,564	הוצאות (הכנסות) מימון - נטו
59,786	15,164	10,251	47,546	43,950	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,675	4,017	1,582	12,263	9,839	מסים על ההכנסה
44,111	11,147	8,669	35,283	34,111	רווח לתקופה
רווח למניה:					
0.77	0.19	0.15	0.62	0.59	בסיסי
0.77	0.19	0.15	0.61	0.59	בדילול מלא

דוח תמציתי מאוחד על הרווח הכולל

לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

אלפי דולרים					
44,111	11,147	8,669	35,283	34,111	רווח לתקופה
(452)	19,940	(15,231)	(155)	4,851	רווח כולל אחר-
43,659	31,087	(6,562)	35,128	38,962	הפרשי תרגום
					סך רווח (הפסד) 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 2011

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים					
16,597	96,630	17,611	231,615	(2,661)	359,792
-	-	-	34,111	-	34,111
-	-	4,851	-	-	4,851
-	-	4,851	34,111	-	38,962
-	-	-	-	(885)	(885)
-	(354)	-	-	530	176
-	884	-	-	-	884
-	-	-	(3,380)	-	(3,380)
-	530	-	(3,380)	(355)	(3,205)
16,597	97,160	22,462	262,346	(3,016)	395,549
16,597	96,949	37,693	253,677	(2,747)	402,169
-	-	-	8,669	-	8,669
-	-	(15,231)	-	-	(15,231)
-	-	(15,231)	8,669	-	(6,562)
-	-	-	-	(441)	(441)
-	(115)	-	-	172	57
-	326	-	-	-	326
-	211	-	-	(269)	(58)
16,597	97,160	22,462	262,346	(3,016)	395,549

יתרה ליום 1 בינואר 2011 (מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 9 החודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 ששולם, כולל שחיקה (ביאור 9)

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
 תנועה במהלך התקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

פרוטרום תעשיות בע"מ
 דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
 לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

מניות רגילות	קרנות הון אחרות	הפרשי תרגום	יתרת רווח	עלות מניות החברה המוחזקות בידי חברה מאוחדת	סך ההון
אלפי דולרים					
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-
 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 2011

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

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 2011

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2010 (בלתי מבוקר)	2011 (בלתי מבוקר)	2010 (בלתי מבוקר)	2011 (בלתי מבוקר)
	אלפי דולרים			
69,692	21,131	17,188	54,170	42,038
(7,626)	(2,739)	(633)	(5,188)	(9,546)
<u>62,066</u>	<u>18,392</u>	<u>16,555</u>	<u>48,982</u>	<u>32,492</u>
(8,465)	(2,006)	(2,086)	(5,896)	(5,364)
(2,326)	(443)	(802)	(1,054)	(2,193)
163	23	449	323	604
-	-	(59,247)	-	(68,360)
807	51	(6)	737	182
<u>(9,821)</u>	<u>(2,375)</u>	<u>(61,692)</u>	<u>(5,890)</u>	<u>(75,131)</u>
(1,884)	(423)	(512)	(1,427)	(1,329)
(43,697)	(9,910)	(6,897)	(34,890)	(23,996)
(2,147)	960	55,527	(964)	65,634
(588)	379	(384)	(76)	(709)
(2,733)	-	-	(2,733)	(3,380)
<u>(51,049)</u>	<u>(8,994)</u>	<u>47,734</u>	<u>(40,090)</u>	<u>36,220</u>
1,196	7,023	2,597	3,002	(6,419)
42,940	41,218	33,907	42,940	44,389
253	(2,363)	715	(64)	(751)
<u>44,389</u>	<u>45,878</u>	<u>37,219</u>	<u>45,878</u>	<u>37,219</u>

תזרימי מזומנים מפעילויות שוטפות:

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

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
ריבית שהתקבלה
רכישת פעילויות וחברות מאוחדות, בניכוי מזומנים שנרכשו
(ראה ביאורים 4, 5, 6 ו-7)
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 שנבעו מפעילויות (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

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי דולרים				

59,786	15,164	10,251	47,546	43,950
--------	--------	--------	--------	--------

רווח לפני מיסים על הכנסה

18,081	4,587	5,347	13,510	14,864
979	304	326	735	884
221	(80)	(51)	(270)	146
(508)	(32)	14	(511)	18
(200)	6	38	(186)	23
(142)	44	(275)	(137)	-
1,721	400	63	1,104	725
20,152	5,229	5,462	14,245	16,660

התאמות בגין:
פחת והפחתות
הכרה במרכיב ההטבה בהענקת מניות ואופציות לעובדים
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
הפסד (רווח) ממכירת רכוש קבוע
גידול (קיטון) בהפרשות - נטו
שחיקת הלוואות
ריבית ששולמה, נטו

(5,272)	(1,480)	(2,910)	(13,420)	(17,087)
2,723	334	1,760	1,430	2,460
2,388	1,824	1,287	9,057	8,547
(2,444)	1,344	62	1,136	(1,960)
(7,641)	(1,284)	1,276	(5,824)	(10,532)
(10,246)	738	1,475	(7,621)	(18,572)
69,692	21,131	17,188	54,170	42,038

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי:

- א. פרוטרום תעשיות בע"מ (להלן החברה) 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 במחצית השנייה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים

- א. המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2011 ולתקופת הביניים של 9 החודשים ו-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 לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התשי"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) התשי"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 ביניים (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 וביוני 2011 התקנים הבאים אשר עדיין אינם בתוקף ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם:

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
30 בספטמבר 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).
- תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1 - "הצגת דוחות כספיים" (להלן - התיקון ל- IAS 1).
- תקן תקן חשבונאות בינלאומי 19 - "הטבות עובד" (להלן - התיקון ל- IAS 19).

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 IFRS 11, IFRS 12, IAS 27R ו- IAS 28R.

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום לראשונה לא תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

IAS 27R (2)

IAS 27R מחליף את IAS 27 ויטפל אך ורק בדוחות כספיים נפרדים. ההנחיות הקיימות כיום במסגרת IAS 27 לגבי הטיפול החשבונאי בדוחות כספיים נפרדים נותרו ללא שינוי במסגרת IAS 27R. יש ליישם את IAS 27R 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 IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, ו- IAS 28R.

IFRS 12 (3)

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

הנהלת החברה מעריכה כי ליישום לראשונה לא תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

IFRS 13 (4)

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 משתפי 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 ההתחייבות 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 ברווח bid-ask (ככל שקיים) בעת מדידת השווי ההוגן ומציין 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. הנהלת החברה מעריכה כי ליישום לראשונה לא תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

IAS 1 ל- (5) התיקון

התיקון ל- IAS 1 משנה את אופן הגילוי של פרטי רווח כולל אחר (להלן – OCI) במסגרת הדוח על הרווח הכולל. להלן תמצית עיקרי התיקון ל- IAS 1:

- יש להפריד את הפריטים המוצגים ב- OCI לשתי קבוצות, בהתבסס על הבחינה באם הם עשויים להיות "ממוחזרים" בעתיד לרווח או הפסד, או שלא. בהתאם, פריטים שלא עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד יוצגו בנפרד מפריטים שכן עשויים להיות ממוחזרים בעתיד לרווח או הפסד.
- ישויות הבוחרות להציג פריטי OCI לפני המס המתייחס תידרשנה להציג את השפעת המס המתייחסת לכל אחת משתי הקבוצות האמורות, בנפרד.
- כיניו של הדוח על הרווח הכולל שונה ל- "דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר". עם זאת, IAS 1 מתיר לישויות לעשות שימוש בכינויים אחרים.

התיקון ל- IAS 1 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 ביולי 2012 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרוספקטיבי לכל התקופות המדווחות. הנהלת החברה מעריכה כי ליישום לראשונה לא תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של הקבוצה.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

6 התיקון ל- IAS 19

התיקון ל- IAS 19 כולל שינויים מהותיים לאופן ההכרה והמדידה של תוכניות להטבה מוגדרת והטבות בגין פיטורין וכן לגבי הגילויים הנדרשים בגין כל סוגי הטבות העובד הנדונות במסגרת IAS 19. להלן תמצית שינויים עיקריים הנכללים במסגרתו:

- המינוח "רווחים והפסדים אקטואריים" הוחלף במונח "מדידות מחדש" (remeasurements). מדידות מחדש יוכרו מיידית ב-OCI. בכך בוטלה האפשרות להכרה בהן במסגרת הרווח או הפסד וכן האפשרות לעשות שימוש בשיטת "המסדרון".
- עלות שירותי עבר תוכר מיידית בתקופה בה חל השינוי בתוכנית ולא תיפרס על פני תקופת השירות העתידית עד להבשלתה.
- הוצאות בגין תוכניות הטבה שבגין קיימים נכסי תוכנית, יכללו הוצאות/הכנסות ריבית נטו, המחושבות על יתרת הנכס או התחייבות להטבת עובד נטו, תוך שימוש בשיעור ההיוון המשמש במסגרת IAS 19 במתכונתו הנוכחית למדידת ההתחייבות בגין הטבה מוגדרת. טיפול חשבונאי זה יחליף את השימוש ב"עלות ריבית" וב"תשואה חזויה על נכסי תוכנית" הקיימים ב- IAS 19 במתכונתו הנוכחית.
- ההבחנה בין הטבות עובד לטווח קצר או ארוך, לשם מדידתן בדוחות הכספיים, תתבסס על המועד בו צפוי התשלום ולא על המועד בו התשלום עשוי להידרש.
- כל הטבה הכרוכה במחויבות לשירות עתידי לא תהווה הטבה בגין פיטורין. ההתחייבות המתייחסת להטבות בגין פיטורין תוכר כאשר הישות אינה יכולה עוד לחזור בה מההצעה של ההטבה בגין פיטורין או כאשר הישות מכירה בעלויות ארגון מחדש מתייחסות.
- הורחבו דרישות הגילוי לעומת אלו הקיימות ב- IAS 19 במתכונתו הנוכחית.

התיקון ל- IAS 19 ייושם לגבי תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון האמור ייושם באופן רטרואקטיבי בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 8 – "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות", למעט:

- א) לגבי שינויים בערך בספרים של נכסים (שאינם בתחולת IAS 19), בהתייחס לשינויים בעלויות הטבות עובד שנכללו במסגרת הערך בספרים של הנכסים האמורים לפני תחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים הראשונים שבהם הישות מאמצת את התיקון ל- IAS 19.
 - ב) בדוחות כספיים לתקופות המתחילות לפני 1 בינואר 2014, ישות לא תידרש להציג מידע השוואתי לגבי גילויים מסוימים הנדרשים בתיקון ל- IAS 19 בהתייחס לרגישות המחויבות להטבה מוגדרת.
- הנהלת הקבוצה בוחנת את השפעתו הצפויה של התיקון ל- IAS 19 על דוחותיה הכספיים ואת עיתוי אימוצו.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)
30 בספטמבר 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.

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 4,723 אלפי דולר ורווח נקי (לאחר הוצאות רכישה) בסך 271 אלפי דולר, ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 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)
30 בספטמבר 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, הכולל 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.

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:
	1,152	1,072	לקוחות
	2,135	1,909	מלאי
			נכסים שאינם שוטפים:
	1,644	2,438	רכוש קבוע
	-	235	נכסים בלתי מוחשיים
			נוסחאות מוצרים
			התחייבויות שוטפות:
	(693)	(693)	זכאים ויתרות זכות-
	-	(127)	ספקים ונותני שירותים
			מסי הכנסה נדחים
	4,238	4,834	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 6,636 אלפי דולר ורווח נקי (לאחר הוצאות רכישה) בסך 307 אלפי דולר, ממועד רכישתה ועד ליום 30 בספטמבר 2011.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 6 - רכישת פעילות ה- Savory של חברת Christian Hansen ITALIA S.p/a :

ביום 25.5.2011, חתמה הקבוצה, באמצעות חברה בת באנגליה, על הסכם לרכישת נכסי ופעילות ה- Savory של חברת כריסטיאן האנסן איטליה (Christian Hansen ITALIA S.p/a - להלן: "CH"). ביום 29.7.2011 הושלמה עסקת הרכישה.

פעילות ה- Savory של CH ("הפעילות הנרכשת") עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של פתרונות טעמי Savory (ספקטרום הטעמים הלא מתוקים) ייחודיים וחדשניים הכוללים תמציות טעם, תערובות תבלינים וחומרי גלם פונקציונאליים לתעשיית המזון, עם דגש מיוחד על תחום הבשר המעובד ומזון הנוחות (Convenience Food). לפעילות הנרכשת מאגר לקוחות, בעיקר בקרב יצרני בשר מעובד באיטליה, וכן פעילות ומערך מכירות ברוסיה, אוקראינה, פולין, צ'כיה וצרפת. הרכישה כוללת גם מפעל בפרמה, איטליה, בעל כושר יצור אשר להערכת הקבוצה יאפשר את הגדלת הפעילות וניצול סיnergיות תפעוליות בין פעילויות פרוטרום בתחום באירופה, וכן מעבדות מחקר ופיתוח חדישות. לפעילות הנרכשת כ-45 עובדים.

הפעילות הנרכשת סינרגטית במידה רבה לפעילות גוורצמולר ונסה הגרמניות, שנרכשו על ידי הקבוצה ב-2007 וב-2006 בהתאמה, לפעילות דומה של CH בגרמניה שנרכשה על ידי הקבוצה ב-2009 ולפעילויות EAFI האנגלית וריבר הסקנדינבית שרכישתן הושלמה בתחילת השנה.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה מסתכמת לסך של 36,067 אלפי דולר (25,000 אלפי אירו) ומומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר בריבית של ליבור + 1.6% אשר תוחלף בהלוואה לזמן ארוך בתנאים כפי שיוסכמו עם הגוף המלווה. בהתאם למנגנוני התאמה בהסכם הרכישה צפויה הקבוצה לקבל החזר מהמוכרים בסך של 1,483 אלפי דולר (1,028 אלפי אירו).

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 המבוצעת עבור החברה, אשר טרם הושלמה למועד אישור דוחות כספיים אלו, וכוללת הפרדת הנכסים הבלתי מוחשיים למרכיביהם השונים כפי שיקבעו בהערכת השווי.

נכסים והתחייבויות של CH למועד הרכישה :

שווי הוגן	שווי הפעילות הנרכשת בספרי CH אלפי דולרים	
		נכסים שוטפים :
		חייבים ויתרות חובה :
3,833	3,888	מלאי
1,483	-	החזר לקבל
		נכסים שאינם שוטפים :
638	-	מסי הכנסה נדחים
13,024	14,719	רכוש קבוע
20,034	-	נכסים בלתי מוחשיים
		התחייבויות שוטפות :
		זכאים ויתרות זכות-אחרים
(868)	(589)	התחייבויות שאינן שוטפות :
(1,845)	(1,845)	הלוואות לז"א
(232)	(232)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד - מעביד
36,067	15,941	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 3,205 אלפי דולר ורווח נקי בסך 185 אלפי דולר (לאחר הוצאות רכישה הפסד נקי בסך 729 אלפי דולר), ממועד רכישתה ועד ליום 30 בספטמבר 2011.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - רכישת חברת Aromco Ltd.:

ביום 19.8.2011, רכשה הקבוצה, באמצעות חברה בת באנגליה, 100% מהון המניות של חברת Aromco Ltd (להלן "ארומקו") האנגלית.

ארומקו, עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של תמציות לתעשיית המזון והמשקאות. ארומקו פעילה בעיקר בשווקים מתפתחים במזרח אירופה, באפריקה ובאסיה, וכן פועלת בשוק האנגלי. ארומקו מעסיקה כ- 40 עובדים ומפעילה מפעל בהרטפורדשייר, אנגליה.

החברה הנרכשת סינרגטית במידה רבה לפעילות הקבוצה בתחום הטעמים. בכוונת הקבוצה לפעול למיזוג פעילות ארומקו עם פעילותה הגלובלית תוך יצירת סינרגיות תפעוליות.

עלות הרכישה המוצגת בדו"ח זה מסתכמת לסך של 24,614 אלפי דולר (15,000 אלפי ליש"ט) ומומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר בריבית של ליבור + 2.25% אשר תוחלף בהלוואה לזמן ארוך בתנאים כפי שיוסכמו עם הגוף המלווה.

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, אשר טרם הושלמה למועד אישור דוחות כספיים אלו, של הקצאת מחיר הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המבוצעת עבור החברה.

הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו כוללים: נוסחאות המוצרים בסך 2,044 אלפי ליש"ט (3,354 אלפי דולר), קשרי לקוחות בסך 2,895 אלפי ליש"ט (4,750 אלפי דולר) ומוניטין בסך 9,828 אלפי ליש"ט (16,127 אלפי דולר).

נכסים והתחייבויות של ארומקו למועד הרכישה:

שווי הוגן	השווי בספרי ארומקו	
אלפי דולרים	אלפי דולרים	
1,434	1,434	נכסים שוטפים:
		מזומנים ושווי מזומנים
		חייבים ויתרות חובה:
2,790	2,790	לקוחות
906	1,058	מלאי
53	53	אחרים
		נכסים שאינם שוטפים:
530	530	רכוש קבוע
		נכסים בלתי מוחשיים:
-	3,354	נוסחאות מוצרים
-	4,750	קשרי לקוחות
-	16,127	מוניטין
		התחייבויות שוטפות:
		זכאים ויתרות זכות-
(819)	(819)	ספקים ונותני שירותים
(2,456)	(2,456)	אחרים
(61)	(2,207)	מסי הכנסה נדחים
2,377	24,614	

הפעילות הנרכשת הניבה הכנסות בסך 2,601 אלפי דולר ורווח נקי בסך 360 אלפי דולר, ממועד רכישתה ועד ליום 30 בספטמבר 2011.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - 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	
					באלפי דולר
9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):					
269,810	114,079	5,229	(2,247)	386,871	הכנסות המגזר
35,931	10,330	330	(77)	46,514	רווחי המגזר
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
3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר):					
96,921	37,779	1,285	(732)	135,253	הכנסות המגזר
11,250	1,739	30	(141)	12,878	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
השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר):					
306,374	141,540	5,425	(2,273)	451,066	הכנסות המגזר
46,268	16,813	124	(223)	62,982	רווחי המגזר

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

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		רווחי מגזרים מדווחים הוצאות (הכנסות) מימון רווח לפני מסים על ההכנסה
	2010	2011	2010	2011	
אלפי דולרים					
62,982	14,956	12,878	50,912	46,514	
3,196	(208)	2,627	3,366	2,564	
59,786	15,164	10,251	47,546	43,950	

ביאור 9 - 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 3,380 אלפי דולר.

פרוטרום תעשיות בע"מ

ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

30 בספטמבר 2011

(בלתי מבוקרים)

ביאור 10 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

רכישת חברת Flavor Systems International Inc.

ביום 13.9.2011, חתמה הקבוצה, באמצעות חברת בת בארה"ב, על הסכם לרכישת 100% מהון המניות של חברת Flavor Systems International Inc. האמריקאית ("Flavor Systems"). ביום 3.10.2011 הושלמה עסקת הרכישה ושולם סך של 35.3 מיליון דולר ארה"ב במזומן. הרכישה מומנה באמצעות אשראי בנקאי לזמן קצר בריבית של ליבור + 1% אשר יוחלף בהלוואה לזמן ארוך בתנאים כפי שיוסוכמו עם הגוף המלווה.

חברת Flavor Systems, מעסיקה כ- 50 עובדים ועוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק של טעמים מתוקים ולא-מתוקים (Savory) לתעשיית המזון והמשקאות. ל-Flavor Systems מפעל ומעבדות מו"פ הממוקמים בסינסנטי, במערב התיכון של ארה"ב. הרכישה כוללת גם אתר יצור. האתר יאפשר הרחבה של פעילות הקבוצה, בין היתר בתחומים בהם הקבוצה לא פעלה עד כה, כמו התחום הצומח של הקפה והשייקים בטעמים הנמכרים בחנויות נוחות וברשתות מזון גדולות בארה"ב, וכן לתחום הטעמים הלא-מתוקים בו לא פעלה עד כה בארה"ב. פעילות החברה הנרכשת סינרגטית לפעילות חברת Flavors Specialties Inc בקורונה, ארה"ב, אשר נרכשה על ידי הקבוצה בשנת 2009.

מחירה הסופי של העסקה יקבע בהתאם למנגנון חישוב תמורה עתידית המתבסס על מכפיל 6.5 של ה-EBITDA מעל ל-5 מיליון דולר שתשיג פעילות Flavor Systems במהלך 12 החודשים המתחילים ב-1 באוקטובר 2011 ומסתיימים ב-30 בספטמבר 2012 ("ה-EBITDA"), עד לתקרה של 10 מיליון דולר. כמו כן, במידה וה-EBITDA בתקופה יפחת מ-5 מיליון דולר יחזירו המוכרים לחברה סכום של עד 6 מיליון דולר. לפיכך, תמורת הרכישה יכולה לנוע בין 29.3 מיליון דולר ל-45.3 מיליון דולר, בהתאם למנגנון לעיל. בנוסף שילמה החברה 6.5 מיליון דולר תמורת נכסי הנדל"ן שבבעלות חברות אחרות המוחזקות על ידי בעלי המניות של Flavor Systems.
